

Salkunhoitajan kommentti

Lokakuussa inflaatio jatkoi nousuaan ja markkinat lähtivät hiljalleen hinnoittelemaan mahdollisia koronnostoja tulevaisuudessa. Euroopan keskuspankin pääjohtaja Lagarde vakuutteli sijoittajia ettei korkoja olla vielä nostamassa vaikei inflaation nousu jäisikään täysin hetkelliseksi. Markkinat eivät luottaneet Lagarden sanomisiin täysin vaan lähtivät hinnoittelemaan jo yhtä koronnostoa Euroopassa ensi vuonna. Tämän johdosta futuurimarkkinat hinnoittelevat 3 kuukauden Euriborin nousevan positiiviseksi vuoden 2023 aikana. Kolmannen kvartaalin tuloskausi lähti lokakuussa käyntiin vahvoissa merkeissä ja suurin osa yhtiöistä raportoikin odotettuja parempia lukuja. Yrityslainojen korkoerot pysyivät lokakuussa edelleen tiukilla tasoilla.

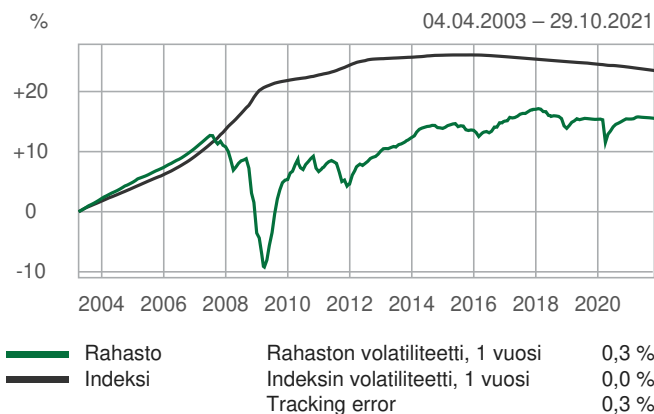
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	85,7
Rahasto-osuuden arvo	115,53 (29.10.2021, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti Savelainen
Vertailuindeksi	3 kk Euribor-tuottoindeksi
Aloituspäivä	4.4.2003
ISIN-koodi	F10008806583 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICEFLOB FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,30% pa.
Merkintä-/lunastuspalkkio	0 eur / 20 eur
Minimimerkintä	500 eur

eQ Vaihtuva Korko on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa hyvän luottoluokituksen omaavien valtioiden, yritysten ja muiden yhteisöjen euromääräisiin vaihtuvakorkoisiin korkoinstrumentteihin. Rahasto yhdistää yrityslainojen tuotto/riski -ominaisuudet matalaan korkorisktiin, mutta on riskipitoisempi kuin eQ Lyhyt Korko -rahasto.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä yrityslainamarkkinoiden tuotosta, mutta ei halua sijoituksensa olevan alttiina korkojen nousun aiheuttamalle pääomanmenetykselle. Rahaston suositeltu sijoitushorisontti on vähintään 3 vuotta.

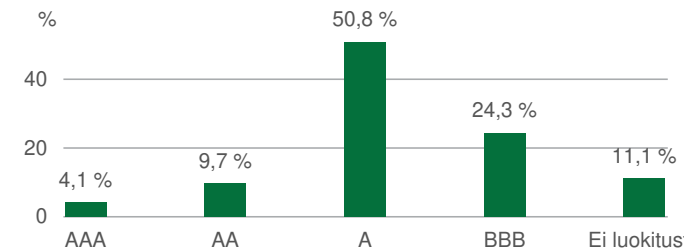
TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,04 %	-0,04 %
3 kk	-0,11 %	-0,14 %
vuoden alusta	0,10 %	-0,45 %
12 kk	0,28 %	-0,54 %
3 v p.a.	0,01 %	-0,41 %
perustamisesta lähtien	15,53 %	23,50 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Op Corporate Bank Plc FLT 18.1.2024	4,3 %
Danske Bank A/S FLT 1.6.2023	4,1 %
Bnp Paribas FLT 22.09.2022	4,1 %
Citigroup Inc FLT 21.03.2023	4,1 %
Jyske Bank A/S FLT 01.12.2022	3,9 %
Credit Suisse Group Ag FLT 16.1.2026	3,5 %
Morgan Stanley FLT 08.11.2022	3,5 %
Daimler Intl Finance Bv FLT 11.01.2023	3,4 %
Goldman Sachs Group Inc FLT 19.3.2026	3,0 %
Deutsche Telekom Int Fin FLT 1.12.2022	2,7 %

TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	75,7 %
Sykliset	11,1 %
Telekomm.	6,4 %
Yhdyskuntapalvelut	6,1 %
Ei-sykliset	0,7 %

RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	1,5 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,1 vuotta
Efektiiivinen korko	-0,3 %