

Salkunhoitajan kommentti

Helmikuun alussa korkosijoittajien katseet olivat vielä tiukasti tulevissa koronnostoissa ja keskuspankkien kokouksissa ennen kuin Venäjä hyökkäsi Ukrainaan helmikuun lopussa. Ukrainan kriisi sai korot laskuun ja yrityslainojen korkoerot levenemään voimakkaasti. Toistaiseksi Euroopan keskuspankin on odotettu kertovan maaliskuussa toimista kiihtyvän inflaation hidastamiseksi, mutta kriisin alettua tilanne muuttui. Odotukset korkojen nostosta hiipuivat ja Euroopan keskuspankki järjesti helmikuussa ylimääräisen kokouksen. Rahaston arvonkehitys pysyi Ukrainan kriisistä huolimatta melko vakaana korkean luottoluokituksen ja lyhyen luottoduraationsa ansiosta.

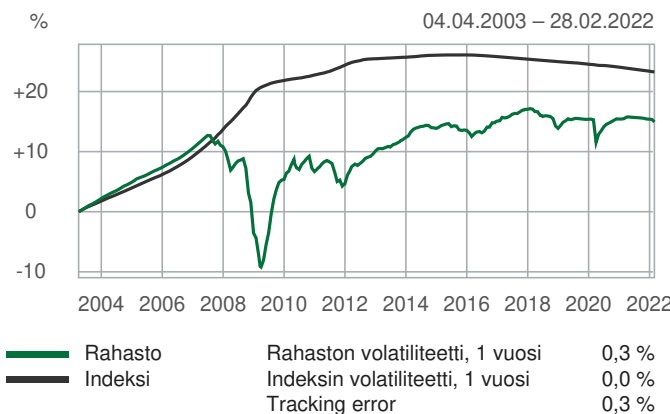
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	69,4
Rahasto-osuuden arvo	114,93 (28.02.2022, 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 alltiina korkojen nousun aiheuttamalle pääomanmenetykselle. Rahaston suositeltu sijoitushorisontti on vähintään 3 vuotta.

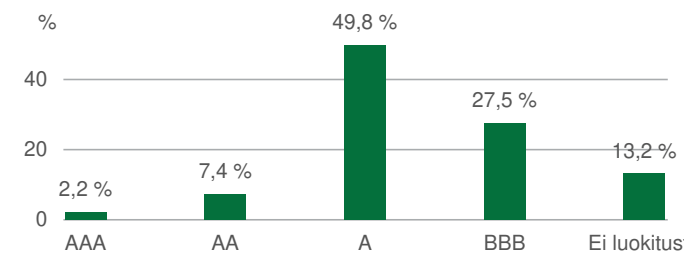
TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,35 %	-0,05 %
3 kk	-0,42 %	-0,15 %
vuoden alusta	-0,40 %	-0,10 %
12 kk	-0,47 %	-0,56 %
3 v p.a.	0,02 %	-0,44 %
perustamisesta lähtien	14,93 %	23,25 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



KYMMENEN SUJURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Op Corporate Bank Plc FLT 18.1.2024	5,3 %
Goldman Sachs Group Inc FLT 19.3.2026	5,1 %
Volvo Treasury Ab FLT 15.11.2023	4,9 %
Santander Uk Group Hldgs FLT 27.3.2024	4,5 %
Banco Bilbao Vizcaya Arg FLT 9.9.2023	4,4 %
Localtapiola Finance FLT 3.6.2024	4,3 %
Credit Suisse Group Ag FLT 16.1.2026	4,3 %
Daimler Intl Finance Bv FLT 11.01.2023	4,2 %
S-Pankki Oyj FLT 4.4.2025	3,9 %
Ing Groep Nv FLT 20.09.2023	3,6 %

TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	75,1 %
Sykliset	15,8 %
Yhdyskuntapalvelut	4,3 %
Ei-sykliset	2,9 %
Telekomm.	2,0 %

RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	2,0 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,1 vuotta
Efekttiivinen korko	0,0 %