

Salkunhoitajan kommentti

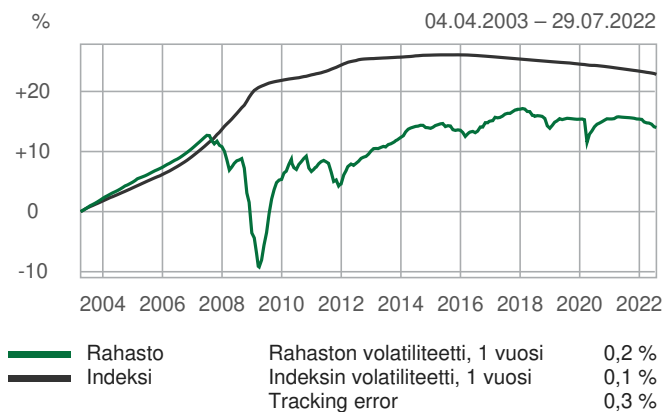
Euroopan keskuspankki nosti heinäkuussa korkoja puolella prosentilla ja siirsi negatiivisten korkojen aikakauden historiaan. Ohjaus- ja talletuskoron nosto ei tullut sijoittajille yllätyksenä, koska euroalueen inflaatio on kiihtynyt jo 8,9 prosenttiin. EKP:n koronnostosta huolimatta pidemmät korot kääntyivät heinäkuussa laskuun ja yrityslainojen korkoerot kiristyivät taantuman pelkojen kohotessa. BKT-kasvun hidastuminen inflaation kiihtyessä ja makrotalouden pehmentyneet indikaattorit nostivat toiveita keskuspankin osto-ohjelmien käynnistymisestä uudelleen saaden korot laskuun. Ohjauskorkojen kohoaminen paransi myös rahaston tuottonäkymiä, kun rahaston tuottotaso nousi 1,2 prosenttiin.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	46,9
Rahasto-osuuden arvo	114 (29.07.2022, 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)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,30% pa.
Merkintä-/lunastuspalkkio	0 eur / 20 eur
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Vaihtuva Korko on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääosin valtioiden, yritysten ja muiden yhteisöjen liikkeeseenlaskemiin euromääräisiin vaihtuvakorkoisiin korkoinstrumentteihin. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

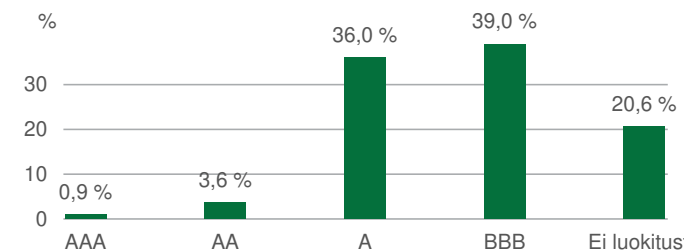
TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,11 %	-0,12 %
3 kk	-0,64 %	-0,23 %
vuoden alusta	-1,21 %	-0,44 %
12 kk	-1,44 %	-0,67 %
3 v p.a.	-0,44 %	-0,51 %
perustamisesta lähtien	14,00 %	22,84 %
2021	-0,02 %	-0,55 %
2020	0,03 %	-0,39 %
2019	1,33 %	-0,34 %
2018	-2,71 %	-0,33 %
2017	1,71 %	-0,33 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	70,6 %
Sykliset	19,3 %
Ei-sykliset	8,4 %
Telekomm.	0,9 %
Yhdyskuntapalvelut	0,9 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Goldman Sachs Group Inc FLT 19.3.2026	7,4 %
Localtapiola Finance FLT 3.6.2024	6,4 %
Credit Suisse Group Ag FLT 16.1.2026	6,1 %
S-Pankki Oyj FLT 4.4.2025	5,7 %
Volkswagen Intl Fin Nv FLT 16.11.2024	4,3 %
Banco Bilbao Vizcaya Arg FLT 26.11.2025	4,3 %
Central Bank Of Savings FLT 2.2.2024	4,3 %
Coloplast Finance Bv FLT 19.5.2024	4,3 %
Traton Finance Lux Sa FLT 17.2.2024	4,3 %
Bank Of America Corp FLT 22.9.2026	4,2 %

RISKITUNNUSLUVUT

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