

Salkunhoitajan kommentti

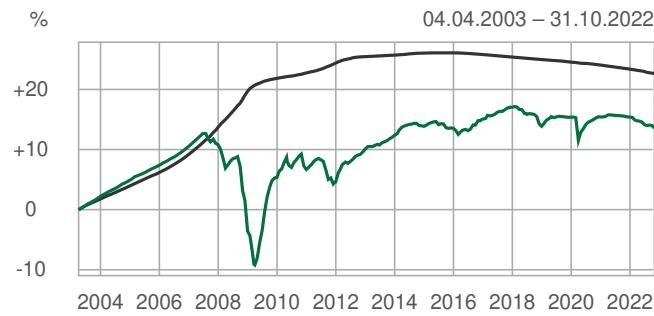
Euroopan keskuspankki EKP nosti odotetusti ohjauskorkoiaan lokakuussa 0,75 prosentilla jopa kahden prosentin tasolle. Keskuspankin ennustetaan nostavan korkoja jälleen joulukuussa vähintään 0,5 prosentilla inflaation pysytellessä historiallisen korkealla tasolla. Korkojen nousun odotetaan jatkuvan ensi vuoden syksyyn asti, mikä on nostanut 12 kuukauden Euribor –koron 2,6 prosenttiin. Vuoden alussa käynnistynyt markkinoiden myllerrys rauhoittui hieman lokakuussa, kun korkojen nousu hidastui, osakkeiden tuotot kääntyivät positiivisiksi ja yrityslainojen korkoerot tiukkenivat. Rahaston sijoituksista Credit Suissen velkakirjan hinta painui viime kuussa yli 10 prosenttia. Pankin uusi toimitusjohtaja yritti vakuutella sijoittajia pankin olevan kunnossa, mutta markkinoiden reaktio oli päinvastainen sijoittajien epäilyjen herätessä. Credit Suissen velkakirjan hinta lähti palautumaan melko nopeasti ja koronnosto-odotukset tukivat vaihtuvakorkoisten velkakirjojen hintoja ja rahaston arvonkehitystä.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	48,9
Rahasto-osuuden arvo	113,57 (31.10.2022, 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	0,00%/0,00%
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



— Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	0,5 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	0,1 %
	Tracking error	0,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Goldman Sachs Group Inc FLT 19.3.2026	8,5 %
Localtapiola Finance FLT 3.6.2024	6,1 %
Credit Suisse Group Ag FLT 16.1.2026	5,6 %
S-Pankki Oyj FLT 4.4.2025	5,4 %
Volkswagen Intl Fin Nv FLT 16.11.2024	5,2 %
Bank Of America Corp FLT 22.9.2026	4,6 %
Banco Bilbao Vizcaya Arg FLT 26.11.2025	4,1 %
Coloplast Finance Bv FLT 19.5.2024	4,1 %
Vattenfall Ab FLT 18.4.2024	4,1 %
Natwest Markets Plc FLT 27.8.2025	4,1 %

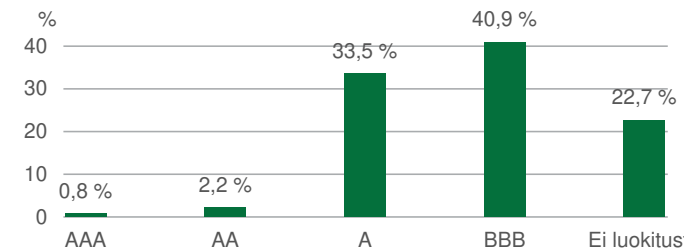
RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	2,0 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,1 vuotta
Efektiivinen korko	2,8 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,38 %	-0,01 %
3 kk	-0,37 %	-0,13 %
vuoden alusta	-1,58 %	-0,56 %
12 kk	-1,70 %	-0,66 %
3 v p.a.	-0,53 %	-0,52 %
perustamisesta lähtien	13,57 %	22,69 %
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	69,8 %
Sykliset	18,1 %
Ei-sykliset	7,1 %
Yhdyskuntapalvelut	4,5 %
Telekomm.	0,5 %