

Salkunhoitajan kommentti

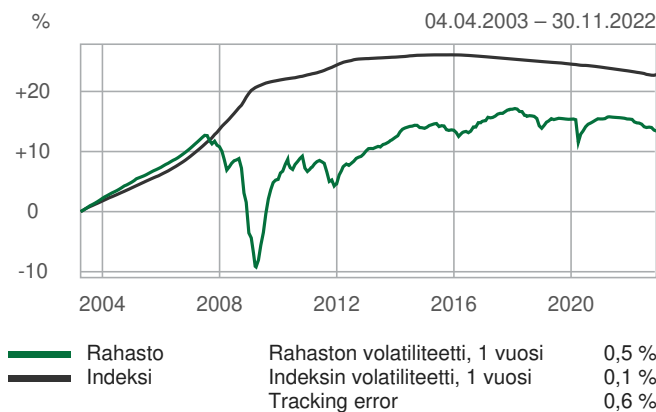
Marraskuussa lyhyiden korkojen nousu jatkui Euroopassa keskuspankin jatkaessa koronnostojaan, kun taas pitkät korot kääntyivät kevyeen laskuun. Inflaation hienoinen rauhoittuminen ja BKT-kasvun hidastuminen laskee pidempien valtionlainojen korkoja talouden näkymien heikentyessä. Yritysten kasvaneet tuotantokustannukset, korkojen nousu ja kiinteistömarkkinoiden hiljentyminen ovat tällä hetkellä markkinoiden suurimpia huolenaiheita. Osakemarkkinoilla nähtiin pientä piristymistä marraskuussa, kun sijoittajat rupesivat jo odottelemaan keskuspankin koronnostojen päättymistä. Rahaston arvonkehitys pysyi marraskuussa tasaisena korkean luottoluokituksen ja lyhyen luottoduraation ansiosta.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	51,7
Rahasto-osuuden arvo	113,41 (30.11.2022, 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



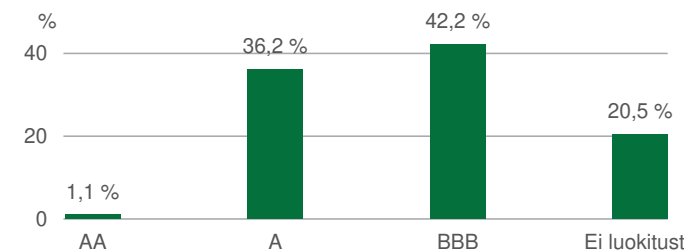
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,15 %	0,08 %
3 kk	-0,57 %	0,01 %
vuoden alusta	-1,73 %	-0,48 %
12 kk	-1,74 %	-0,53 %
3 v p.a.	-0,57 %	-0,49 %
perustamisesta lähtien	13,41 %	22,79 %
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 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Goldman Sachs Group Inc FLT 19.3.2026	8,0 %
Localtapiola Finance FLT 3.6.2024	5,8 %
S-Pankki Oyj FLT 4.4.2025	5,1 %
Credit Suisse Group Ag FLT 16.1.2026	5,0 %
Volkswagen Intl Fin Nv FLT 16.11.2024	4,9 %
Bank Of America Corp FLT 22.9.2026	4,4 %
Banco Bilbao Vizcaya Arg FLT 26.11.2025	3,9 %
Coloplast Finance Bv FLT 19.5.2024	3,9 %
Vattenfall Ab FLT 18.4.2024	3,9 %
Natwest Markets Plc FLT 27.8.2025	3,9 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	72,0 %
Sykliset	17,8 %
Ei-sykliset	5,6 %
Yhdyskuntapalvelut	4,1 %
Telekomm.	0,4 %

RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	2,1 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,2 vuotta
Efektiivinen korko	3,3 %