

### Salkunhoitajan kommentti

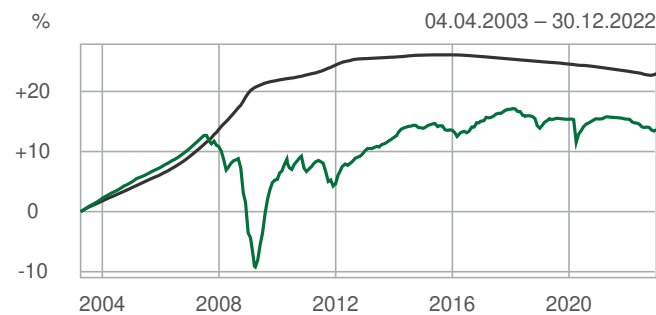
Joulukuussa lyhyiden korkojen nousu jatkui inflaation pysytellessä edelleen historiallisen korkeilla tasoilla. Euroopan keskuspankki nosti joulukuussa ohjauskorkoaan odotetusti puolella prosentilla ja ilmaisi nostojen jatkuvan vielä keväällä reippain ottein. Ohjauskoron ennustetaan nousevan lähes 3,5 prosenttiin vuoden 2023 aikana. Euroopan keskuspankki ilmoitti lisäksi aloittavansa osto-ohjelmilla paisutetun taseensa supistamisen 15 miljardin kuukausitahdilla maaliskuusta alkaen. Rahaston tuottotaso nousi joulukuussa 3,5 prosenttiin lyhyiden korkojen noustessa. Lisäksi rahaston tuottoa vuoden 2022 aikana painanut Credit Suisen velkakirjan hinnan lasku kääntyi hienoiseksi nousuksi vuoden lopussa. Rahasto tuotti pientä positiivista tuottoa joulukuussa markkinoiden heilunnasta huolimatta.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	52,8
Rahasto-osuuden arvo	113,6 (30.12.2022, 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 volatiliteetti, 1 vuosi	0,5 %
— Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	0,1 %
	Tracking error	0,6 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Goldman Sachs Group Inc FLT 19.3.2026	7,9 %
Localtapiola Finance FLT 3.6.2024	5,6 %
S-Pankki Oyj FLT 4.4.2025	5,0 %
Credit Suisse Group Ag FLT 16.1.2026	4,9 %
Volkswagen Intl Fin Nv FLT 16.11.2024	4,8 %
Bank Of America Corp FLT 22.9.2026	4,3 %
Banco Bilbao Vizcaya Arg FLT 26.11.2025	3,8 %
Coloplast Finance Bv FLT 19.5.2024	3,8 %
Vattenfall Ab FLT 18.4.2024	3,8 %
Natwest Markets Plc FLT 27.8.2025	3,8 %

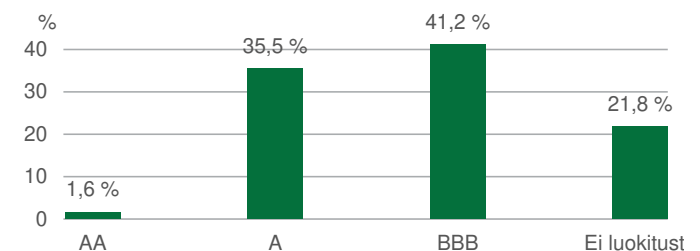
### RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	2,0 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,1 vuotta
Efektiivinen korko	3,5 %

### TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,17 %	0,13 %
3 kk	-0,35 %	0,20 %
vuoden alusta	-1,56 %	-0,35 %
12 kk	-1,56 %	-0,35 %
3 v p.a.	-0,52 %	-0,43 %
perustamisesta lähtien	13,60 %	22,95 %
2021	-0,02 %	-0,55 %
2020	0,03 %	-0,39 %
2019	1,33 %	-0,34 %
2018	-2,71 %	-0,33 %

### LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



### TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	71,7 %
Sykliset	17,7 %
Ei-sykliset	6,2 %
Yhdyskuntapalvelut	4,1 %
Telekomm.	0,4 %