

Salkunhoitajan kommentti

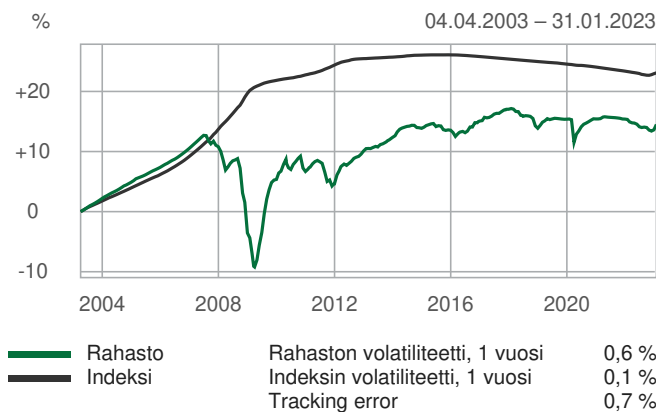
Vuosi 2023 käynnistettiin hyvillä tuotoilla osake- ja korkomarkkinoilla haastavan sijoitusvuoden 2022 jälkeen. Odotuksia vahvemmat ostopääällikköindeksit ja vahvasti käynnistynyt tuloskausi tuki optimismia markkinoilla, vaikka keskuspankkien koronnostojen odotetaan jatkuvan helmikuussa Euroopassa ja Yhdysvalloissa. Yrityslainojen hinnat nousivat korkoerojen tiukentuessa markkinoiden riskinottohalukkuuden palatuessa, mikä tuki rahaston arvonkehitystä. Rahaston sijoituksista eniten nousi Credit Suissen velkakirja, minkä kontribuutio oli rahaston arvonkehitykselle 0,4 prosenttia tammikuussa. Rahaston vaihtuvakorkoisten velkakirjojen hintoja tuki korkoerojen tiukentumisen lisäksi Euribor-korkojen nousu, mikä on nostanut rahaston tuottotason jopa 3,7 prosenttiin. eQ Vaihtuva Korko tuotti tammikuussa 0,79 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	49,6
Rahasto-osuuden arvo	114,5 (31.01.2023, 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.

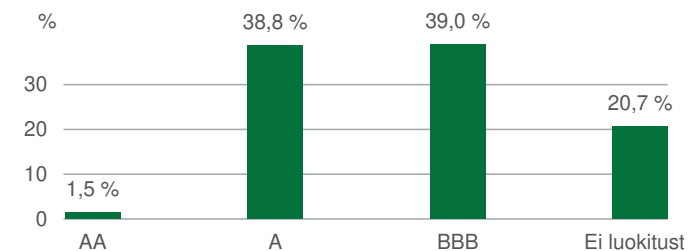
TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,79 %	0,12 %
3 kk	0,82 %	0,33 %
vuoden alusta	0,79 %	0,12 %
12 kk	-0,73 %	-0,18 %
3 v p.a.	-0,26 %	-0,38 %
perustamisesta lähtien	14,50 %	23,09 %
2022	-1,56 %	-0,35 %
2021	-0,02 %	-0,55 %
2020	0,03 %	-0,39 %
2019	1,33 %	-0,34 %
2018	-2,71 %	-0,33 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	78,5 %
Sykliset	15,8 %
Ei-sykliset	3,4 %
Yhdyskuntapalvelut	2,2 %
Telekomm.	0,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Goldman Sachs Group Inc FLT 19.3.2026	8,4 %
Localtapiola Finance FLT 3.6.2024	6,0 %
Credit Suisse Group Ag FLT 16.1.2026	5,6 %
S-Pankki Oyj FLT 4.4.2025	5,3 %
Volkswagen Intl Fin Nv FLT 16.11.2024	5,1 %
Bank Of America Corp FLT 22.9.2026	4,6 %
Banco Bilbao Vizcaya Arg FLT 26.11.2025	4,1 %
Central Bank Of Savings FLT 2.2.2024	4,0 %
Traton Finance Lux Sa FLT 17.2.2024	4,0 %
Hsbc Holdings Plc FLT 24.9.2026	4,0 %

RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	2,1 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,1 vuotta
Efektiiivinen korko	3,7 %