

### Salkunhoitajan kommentti

Helmikuussa lyhyiden korkojen nousu jatkui keskuspankkien kommunikoidessa koronnostojen jatkuvan inflaation pysytellessä korkealla tasolla. Futuurimarkkinoilla ennustetaan Euroopan keskuspankin 3 prosentin ohjauksen nousevan maaliskuussa 3,5 prosenttiin. Myös Yhdysvaltojen keskuspankki Fed kommentoi jatkavansa koronnostoja päättävällä otteella, koska vahva yksityinen kulutus on nostanut inflaatiota ja työllisyytilanne on ennätysellisen vahvalla tasolla.

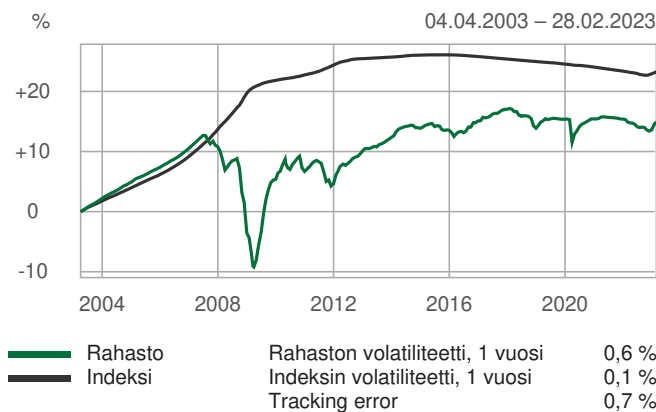
Korkojen nousu on kasvattanut vaihtuvakorkoisten velkakirjojen kuponkeja ja tuki rahaston tuottoa helmikuussa. Rahoitusolosuhteiden kiristyminen lisäsi myös osakkeiden ja riskillisempien korkosijoitusten volatiliiteettiä, mutta rahaston arvonkehitys säilyi tasaisena sijoitusten lyhyen luottoduraation ja korkean luottoluokituksen johdosta. eQ Vaihtuva Korko tuotti helmikuussa 0,39 %.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	49,7
Rahasto-osuuden arvo	114,94 (28.02.2023, 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.

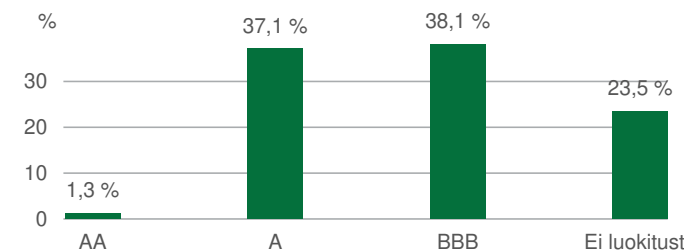
### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



### TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,39 %	0,14 %
3 kk	1,35 %	0,39 %
vuoden alusta	1,18 %	0,26 %
12 kk	0,01 %	0,01 %
3 v p.a.	-0,10 %	-0,32 %
perustamisesta lähtien	14,94 %	23,27 %
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



### TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	78,7 %
Sykliset	15,6 %
Ei-sykliset	3,5 %
Yhdyskuntapalvelut	2,1 %
Telekomm.	0,2 %

### 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	5,4 %
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 %
Hsbc Holdings Plc FLT 24.9.2026	4,0 %
Traton Finance Lux Sa FLT 17.2.2024	4,0 %
Central Bank Of Savings FLT 2.2.2024	4,0 %

### RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	2,1 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,1 vuotta
Efektiivinen korko	3,9 %