

Salkunhoitajan kommentti

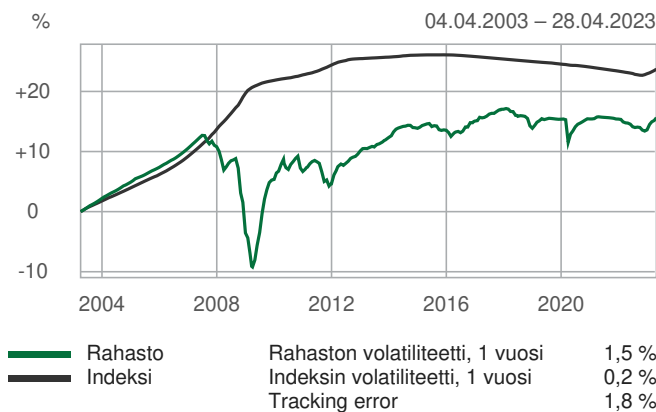
Korot jatkoivat nousuaan huhtikuussa sijoittajien odotellessa toukokuun alun keskuspankkien kokouksia. Euroopan keskuspankin ennustetaan jatkavan koronnostoja inflaation pysytellessä sitkeästi korkealla tasolla, mikä piti Euribor-korot jyrkässä nousussa. Koronnostot ovat nykyisessä taloustilanteessa edelleen perusteltuja, koska työllisyys on edelleen korkealla ja erityisesti palveluiden ostopääällikköindeksit olivat hyvässä vedossa huhtikuussa. Lisäksi huhtikuussa julkaistut yritysten ensimmäisen kvartaalin tulokset yllättivät sijoittajat positiivisesti Euroopassa. Odotukset vaihtuvakorkoisten velkakirjojen tulevasta kupongeista nousivat viime kuussa viitekorkojen noustessa, minkä ansiosta rahasto tuotti huhtikuussa 0,40 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	35,0
Rahasto-osuuden arvo	115,63 (28.04.2023, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti Savelainen
Vertailuindeksi	3 kk Euribor-tuottoindeksi
Aloituspäivä	4.4.2003
ISIN-koodi	FI0008806583 (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



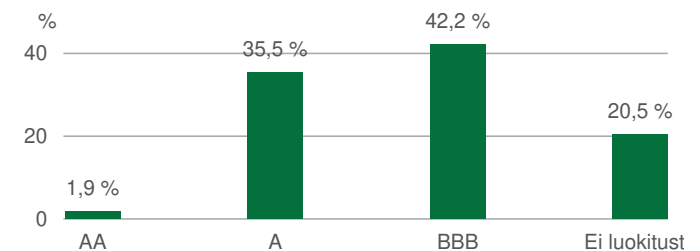
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,40 %	0,19 %
3 kk	0,98 %	0,50 %
vuoden alusta	1,78 %	0,62 %
12 kk	0,77 %	0,47 %
3 v p.a.	0,80 %	-0,17 %
perustamisesta lähtien	15,63 %	23,71 %
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 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Credit Suisse Group Ag FLT 16.1.2026	6,7 %
S-Pankki Oyj FLT 4.4.2025	4,7 %
Banco Bilbao Vizcaya Arg FLT 26.11.2025	4,3 %
Localtapiola Finance FLT 3.6.2024	4,3 %
Hsbc Holdings Plc FLT 24.9.2026	4,3 %
Barclays Plc FLT 12.5.2026	4,2 %
Oma Saastopankki Oyj FLT 19.5.2025	4,2 %
Finnfund FLT 24.10.2025	4,0 %
Bank Of America Corp FLT 22.9.2026	3,7 %
Goldman Sachs Group Inc FLT 19.3.2026	3,4 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	74,1 %
Sykliset	14,3 %
Ei-sykliset	7,4 %
Telekomm.	2,8 %
Yhdyskuntapalvelut	1,4 %

RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	1,9 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,1 vuotta
Efektiivinen korko	4,4 %