

Salkunhoitajan kommentti

Kesäkuussa Yhdysvaltain keskuspankki Fed kertoi aliarvioineensa inflaation kehityksen ja vihjasi jo suunnittelevansa osto-ohjelmien jarruttamista. Fed ennustaa inflaation palaavan 2 prosentin tavoitetasolle ensi vuoden aikana ja kertoi aloittavan ohjauksen nostamisen vuonna 2023. Euroopassa markkinat säikähtivät keskuspankin seuraavan Fed:n jalanjälkiä, mikä näkyi hienoisena korkojen nousuna etenkin reunavaltioissa. Lyhyiden korkojen nousu jäi kaikesta huolimatta Euroopassa vaimeaksi, eivätkä yrityslainojen korkoerot juuri leventyneet kesäkuussa. Rahaston tuotti kesäkuussa -0,03%.

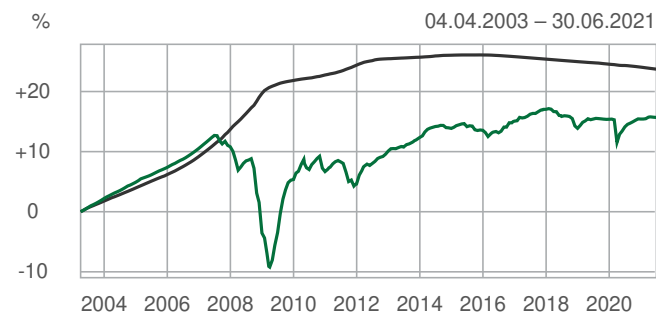
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	83,6
Rahasto-osuuden arvo	115,69 (30.06.2021, 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)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,30% pa.
Merkintä-/lunastuspalkkio	0 eur / 20 eur
Minimimerkintä	500 eur

eQ Vaihtuva Korko on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa hyvän luottoluokituksen omaavien valtioiden, yritysten ja muiden yhteisöjen euromääräisiin vaihtuvakorkoisiin korkoinstrumentteihin. Rahasto yhdistää yrityslainojen tuotto/riski -ominaisuudet matalaan korkorisktiin, mutta on riskipitoisempi kuin eQ Lyhyt Korko -rahasto.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä yrityslainamarkkinoiden tuotosta, mutta ei halua sijoituksensa olevan alttiina korkojen nousun aiheuttamalle pääomanmenetykselle. Rahaston suositeltu sijoitushorisontti on vähintään 3 vuotta.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

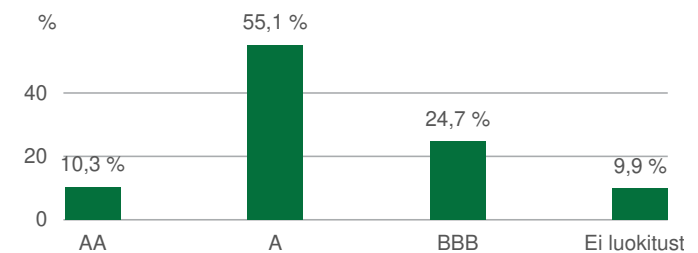


— Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	0,4 %
— Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	0,0 %
	Tracking error	0,4 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,03 %	-0,05 %
3 kk	-0,04 %	-0,14 %
vuoden alusta	0,23 %	-0,27 %
12 kk	1,38 %	-0,49 %
3 v p.a.	-0,05 %	-0,39 %
perustamisesta lähtien	15,69 %	23,72 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Op Corporate Bank Plc FLT 18.1.2024	4,4 %
Bnp Paribas FLT 22.09.2022	4,2 %
Citigroup Inc FLT 21.03.2023	4,2 %
Jyske Bank A/S FLT 01.12.2022	4,0 %
Credit Suisse Group Ag FLT 16.1.2026	3,6 %
Bank Of America Corp FLT 04.05.2023	3,6 %
Deutsche Telekom Int Fin FLT 1.12.2022	3,4 %
At&T Inc FLT 05.09.2023	3,4 %
Morgan Stanley FLT 08.11.2022	3,2 %
Ubs Group Funding Switze FLT 20.09.2022	3,2 %

TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	74,0 %
Sykliset	10,4 %
Telekomm.	7,9 %
Yhdyskuntapalvelut	6,1 %
Ei-sykliset	1,5 %

RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	1,6 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,1 vuotta
Efekttiivinen korko	-0,2 %