

Salkunhoitajan kommentti

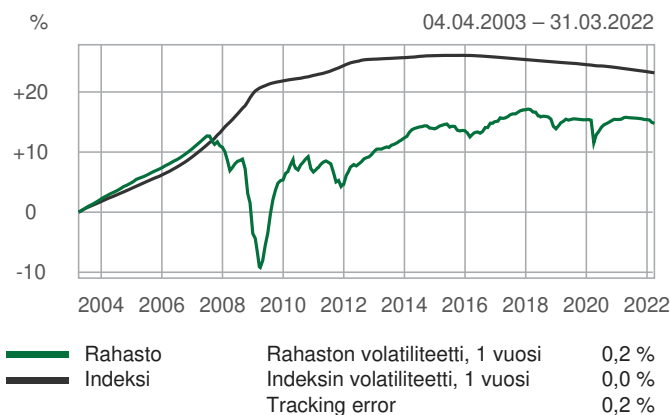
Ukrainan sota jatkui maaliskuussa rauhanneuvotteluista huolimatta. Sodan alettua markkinat lähtivät syöksyyn, mutta pahin lasku taittui maaliskuussa markkinoiden rauhoittua. Ukrainan kriisin ennustetaan synnyttävän ongelmia myös toimitusketjuihin ja heikentävän monien raaka-aineiden, kuten öljyn, viljan ja nikkelin saatavuutta, mikä voi kiihdyttää inflaatiota entisestään. Inflaatio kiihtyi Euroopassa maaliskuussa historiallisen korkealle. Esimerkiksi Saksassa inflaatio on kiihtynyt 7,3 prosenttiin, mikä on kasvattanut painetta EKP:lle kiristää rahapolitiikkaansa ja nostamaan ohjaukorkoja. Yhdysvaltojen keskuspankki FED aloittikin jo koronnostot maaliskuussa nostamalla ohjaukorkoa 0,25 prosentilla puoleen prosenttiin. Rahaston keskimääräinen luottoduraatio kasvatettiin 2,1 vuoteen maaliskuussa, kun korkoerot levenivät ja odotukset korkojen noususta kasvoivat.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	61,5
Rahasto-osuuden arvo	114,77 (31.03.2022, 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 eur / 20 eur
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.

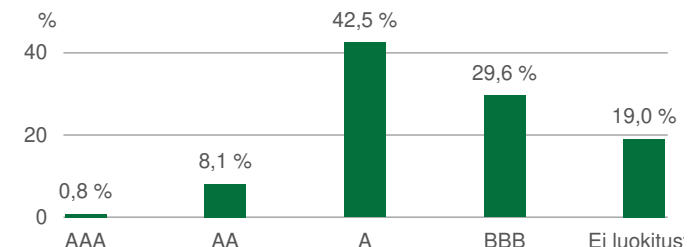
TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,14 %	-0,06 %
3 kk	-0,54 %	-0,16 %
vuoden alusta	-0,54 %	-0,16 %
12 kk	-0,83 %	-0,57 %
3 v p.a.	-0,10 %	-0,46 %
perustamisesta lähtien	14,77 %	23,18 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Op Corporate Bank Plc FLT 18.1.2024	5,9 %
Goldman Sachs Group Inc FLT 19.3.2026	5,7 %
Santander Uk Group Hldgs FLT 27.3.2024	5,0 %
Volkswagen Intl Fin Nv FLT 16.11.2024	5,0 %
Localtapiola Finance FLT 3.6.2024	4,8 %
Credit Suisse Group Ag FLT 16.1.2026	4,8 %
S-Pankki Oyj FLT 4.4.2025	4,3 %
Citigroup Inc FLT 21.03.2023	4,2 %
Hsbc Holdings Plc FLT 05.10.2023	4,2 %
Banco Bilbao Vizcaya Arg FLT 9.9.2023	4,1 %

TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	78,1 %
Sykliset	13,7 %
Ei-sykliset	3,8 %
Telekomm.	2,2 %
Yhdyskuntapalvelut	2,2 %

RISKITUNNUSLUVUT

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