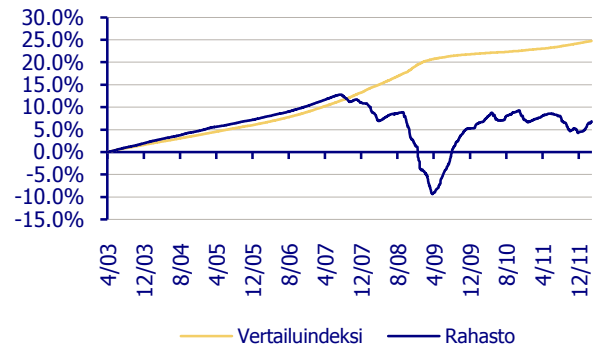


Rahaston kuvaus

Rahasto sijoittaa varansa hyvän luottoluokituksen omaaviin vaihtuvakorkoisiin velkakirjoihin. Rahasto yhdistää yrityslainojen tuotto-riskiominaisuudet matalaan korkoriskiin. Sijoitustoiminnassa keskeistä on tavanomaista merkittävästi laajempi hajautus.

Tuotto	1kk	6kk	12 kk	alusta*
Tuotto	0.7%	0.2%	-0.5%	6.8%
3 kk Euribor-ind.	0.1%	0.8%	1.5%	24.7%
Erotus	0.6%	-0.6%	-2.0%	-17.9%

Tuottokehitys



10 suurinta omistusta

Omistus	Paino
Cash and net receivables	8.5%
ABN AMRO BANK FLT 7.10.2013	3.6%
Nordea Bank Float % 17.06.2013	3.5%
SNS Reaal Groep Float % 15.6.2012	3.5%
Swedish Housing Float % 1.2.2013	3.5%
Barclays Bank PLC Float % 28.1.2013	3.5%
Pohjola Bank Plc Float % 25.2.2013	3.5%
National Australia Bank Float % 22.10.2013	3.5%
Rabobank Float % 19.5.2014	3.5%
Goldman Sachs Flt 04.02.2013	3.5%

Perustiedot

Rahaston koko, milj. eur	85.5
Salkunhoitaja	ICECAPITAL / Jyri Tanskanen
ISIN-koodi	FI0008806583
Bloomberg-koodi	ICEFLOB FH
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0.40% pa.
Merkintä-/lunastuspalkkio	0 eur / 20 eur
Minimimerkintä	50.000 eur

Riskitunnuslukuja

Korkoriski (duraatio), kk	1.4
Keskimääräinen rating	A+
Luottoriskin duraatio, vuotta	3.0

Myynti

Jyri Viskari, Matti Mononen, Toni Huida
Mikko Eskola, Yvonne Potrykus
ICECAPITAL Varainhoito Oy
Kluuvikatu 3, 00100 Helsinki
puh. 09-6220500

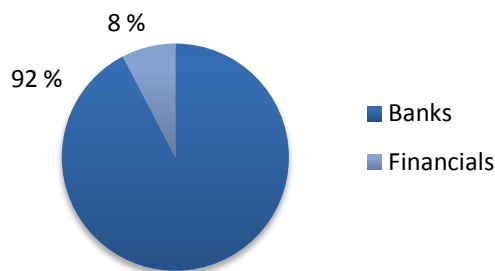
Maajakauma (liikkeeseenlaskijan mukaan)

USA	15 %	Saksa	4 %
Eurooppa	80 %	Alankomaat	16 %
Japani	0 %	Italia	0 %
Muut kehittyneet	5 %	Espanja	0 %
Kehittyv. mark.	0 %	Suomi	15 %
		Muut euromaat	4 %
		Britannia	9 %
		Ruotsi	15 %
		Tanska	12 %
		Muut maat	6 %
		(euromaat yht. 39%)	

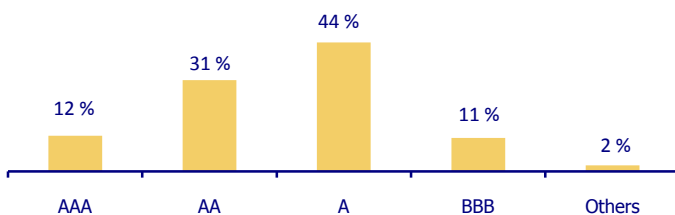
Valuuttajakauma:

100% euromääräisenä

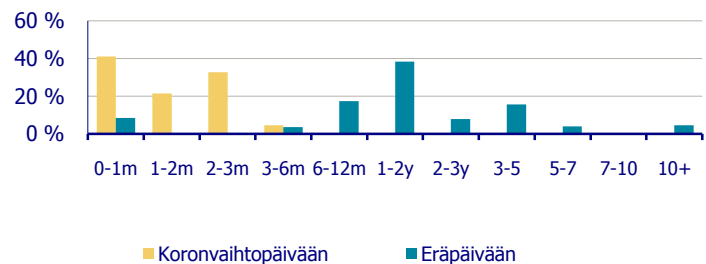
Sektorijakauma



Rating-jakauma



Maturiteettijakauma



Lähde: ICECAPITAL Asset Management Quantitative Research. Vertailuindeksi on 3 kk:n Euribor-indeksi. Luottoriskin duraatio kertoo rahaston arvon muutoksesta velkakirjojen luottoriskipreemion muuttuessa. Luotto- ja korkoriskin duraatio poikkeavat toisistaan vaihtuvakorkoisilla velkakirjoilla, joilla on pieni herkkyys korkotason muutoksille mutta suuri herkkyys luottoriskipreemion muutoksille. Osassa lainoista liikkeeseenlaskijalla on mahdollisuus pidentää laina-aikaa eräpäivän jälkeen, yleensä korkeammalla korolla. Duraatio ja maturiteettijakauma on laskettu viimeisen eräpäivän mukaan. Rahaston keskimääräinen rating eli luottoluokitus on laskettu käyttäen markkina-arvopainotettua lineaarista rating-pisteytystä. Luokittelemattomia lainoja ei ole huomioitu. * Toiminta alkanut 4.4.2003. Historiallinen tuotto ei ole osoitus tulevasta tuotosta. Ennen sijoituspäätöstä sijoittajan tulee tutustua voimassaolevaan rahastoesitteeseen.