

Salkunhoitajan kommentti

Euroopan Keskuspankki EKP keskeytti odotetusti koronnostot lokakuun kokouksessa jättäen ohjauskorkonsa 4,5 prosenttiin. EKP ehti nostaa korkoja kymmenessä perättäisessä kokouksessa kohonneen inflaation hillitsemiseksi. Inflaatiossa ja taloudessa on tällä hetkellä merkkejä hidastumisesta ja markkinat ennustavatkin korkojen pysyvän nykyisillä tasoilla ensi kesään asti, minkä jälkeen korkoja voitaisiin lähteä taas laskemaan. Rahaston vaihtuvakorkoisten velkakirjojen tuottotaso pysynee siis edelleen houkuttelevalla tasolla niiden kuponkien määräytyessä 3 kuukauden Euribor -koron perusteella. Yrityslainojen korkoerot levenivät lokakuussa kolmannen kvartaalin tuloskauden käynnistytessä, mutta se ei juuri vaikuttanut rahaston arvonkehitykseen rahaston tämänhetkisen lyhyen luottoduraation ansiosta.

PERUSTIEDOT

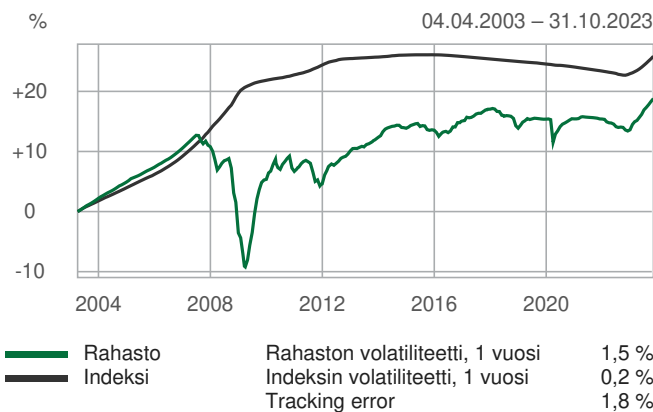
Rahaston koko, milj.eur	47,5
Rahasto-osuuden arvo	118,79 (31.10.2023, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti Savelainen
Vertailuindeksi	3 kk Euribor-tuottoindeksi
Aloituspäivä	4.4.2003
ISIN-koodi	FI0008806583 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICEFLOB FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,30 %
Merkintä- / lunastuspalkkio	0,00 % / 0,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	0,31 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,04 %
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.

RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 2 (matala)
 Suositeltava vähimmäissijoitus aika 3 vuotta
 Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 3 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitus-tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten korkotason muutosten tai luottoriskin todennäköisyyden muutosten takia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Credit Suisse Group Ag FLT 16.1.2026	5,2 %
Royal Bank Of Canada FLT 17.1.2025	4,2 %
At&T Inc FLT 6.3.2025	3,6 %
S-Pankki Oyj FLT 4.4.2025	3,5 %
Localtapiola Finance FLT 3.6.2024	3,2 %
Toronto-Dominion Bank FLT 20.1.2025	3,2 %
Skandinaviska Enskilda FLT 13.6.2025	3,2 %
Daimler Ag FLT 03.07.2024	3,2 %
Toyota Motor Finance Bv FLT 31.8.2025	3,2 %
Ald Sa FLT 21.2.2025	3,2 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,41 %	0,35 %
3 kk	1,24 %	0,92 %
vuoden alusta	4,57 %	2,36 %
12 kk	4,60 %	2,57 %
3 v p.a.	1,03 %	0,45 %
perustamisesta p.a.	0,84 %	1,12 %
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 %

RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	1,3 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,1 vuotta
Efektiiivinen korko	4,5 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	68,4 %
Sykliset	17,9 %
Ei-sykliset	9,7 %
Telekomm.	3,7 %
Yhdyskuntapalvelut	0,3 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

