

Salkunhoitajan kommentti

Marraskuussa markkinat lähtivät reippaaseen nousuun, kun inflaatio laski odotuksia enemmän Euroopassa 2,4 prosenttiin ja pohjainflaatio 3,6 prosenttiin. Toiveet korkeiden korkojen ajan päättymisestä kohosivat, vaikka EKP haluaa varmasti nähdä inflaation laskevan pysyvästi maltillisemmalle tasolle ennen kuin korkoja lähdetään laskemaan. Pitkät korot tulivat alas ja yrityslainojen korkoerot tiukentuivat osakkeiden kallistuessa. Lyhyet korot pysyivät edelleen korkeilla tasoilla, mutta futuurit rupesivat hinnoittelemaan Euroopan keskuspankki EKP:n laskevan korkoja ensimmäisen kerran jo ensi huhtikuun kokouksessa. Rahaston kannalta keskeinen 3 kuukauden Euribor on edelleen lähes 4 prosentin tasolla. Rahasto tuotti marraskuussa 0,44 % yrityslainojen korkoerojen kiristyessä.

PERUSTIEDOT

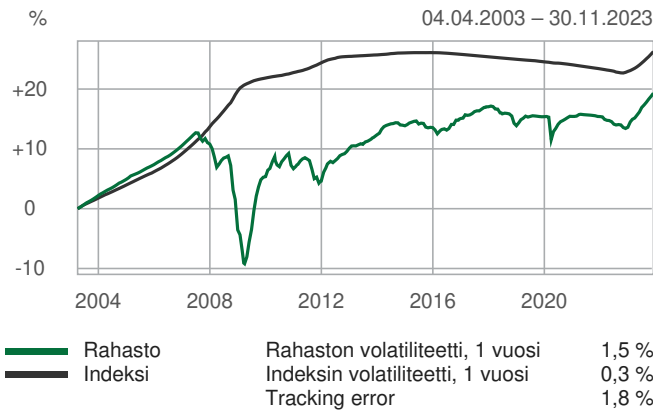
Rahaston koko, milj.eur	43,0
Rahasto-osuuden arvo	119,31 (30.11.2023, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti Savelainen
Vertailuindeksi	3 kk Euribor-tuottoindeksi
Aloituspäivä	4.4.2003
ISIN-koodi	FI0008806583 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICEFLOB FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,30 %
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 vähimmäissijoitusaika 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 SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Credit Suisse Group Ag FLT 16.1.2026	5,8 %
Royal Bank Of Canada FLT 17.1.2025	4,7 %
Localtapiola Finance FLT 3.6.2024	3,5 %
Skandinaviska Enskilda FLT 13.6.2025	3,5 %
Toronto-Dominion Bank FLT 20.1.2025	3,5 %
Ald Sa FLT 21.2.2025	3,5 %
Oma Saastopankki Oyj FLT 19.5.2025	3,4 %
Finnfund FLT 24.10.2025	3,3 %
Daimler Ag FLT 03.07.2024	3,0 %
Abn Amro Bank Nv FLT 10.1.2025	2,8 %

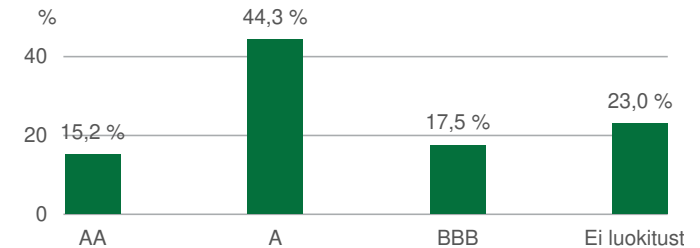
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,43 %	0,33 %
3 kk	1,27 %	0,95 %
vuoden alusta	5,02 %	2,69 %
12 kk	5,20 %	2,83 %
3 v p.a.	1,10 %	0,57 %
perustamisesta p.a.	0,86 %	1,13 %
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	1,4 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,1 vuotta
Efektiivinen korko	4,6 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	76,3 %
Sykliset	14,2 %
Ei-sykliset	7,4 %
Telekomm.	1,7 %
Yhdyskuntapalvelut	0,4 %