

### Salkunhoitajan kommentti

Euroopan keskuspankki EKP ei koskenut ohjauskorkoonsa joulukuun kokouksessa, mutta vihjasi koronlaskujen olevan edessä vuonna 2024. Lisäksi pandemian yhteydessä käynnistettyä PEPP – osto-ohjelmaa lähdetään ajamaan alas 7,5 miljardin euron kuukausitahdilla vuoden 2024 loppupuolella. Rahapolitiikkaa voidaan mahdollisesti taas keventää inflaation laskettua odotettua nopeammin ja EKP uskookin euroalueen inflaation saavuttavan alle 2 prosentin tavoitetasen vuonna 2026. Pitkät korot laskivat markkinoiden hinnoitellessa tulevia koronlaskuja, mutta rahaston kannalta keskeiset lyhyet korot pysyivät edelleen korkealla tasolla. Lisäksi yrityslainojen korkoerot tiukentuivat markkinoiden innostuttua tulevista koronlaskuista tukien rahaston arvonkehitystä. Rahasto tuotti joulukuussa 0,44 %.

### PERUSTIEDOT

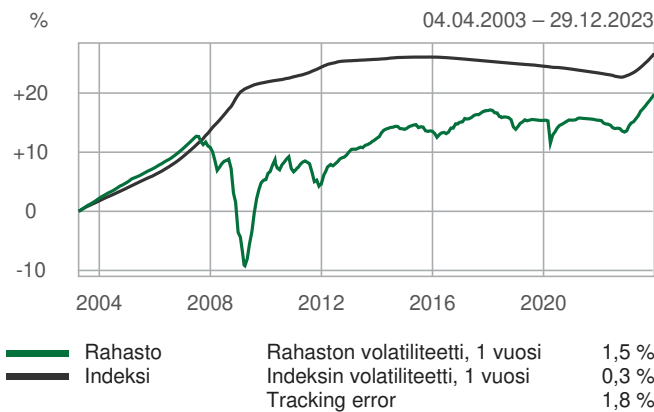
Rahaston koko, milj.eur	45,5
Rahasto-osuuden arvo	119,83 (29.12.2023, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti Savelainen
Vertailuindeksi	3 kk Euribor-tuottoindeksi
Aloituspäivä	4.4.2003
ISIN-koodi	F10008806583 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICEFLOB FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,30 %
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 SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Prologis Euro Finance FLT 8.2.2024	5,3 %
Royal Bank Of Canada FLT 17.1.2025	4,4 %
Credit Suisse Group Ag FLT 16.1.2026	4,0 %
Localtapiola Finance FLT 3.6.2024	3,3 %
Skandinaviska Enskilda FLT 13.6.2025	3,3 %
Toronto-Dominion Bank FLT 20.1.2025	3,3 %
Ald Sa FLT 21.2.2025	3,3 %
Oma Saastopankki Oyj FLT 19.5.2025	3,3 %
Finnfund FLT 24.10.2025	3,1 %
Daimler Ag FLT 03.07.2024	2,9 %

### TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,44 %	0,33 %
3 kk	1,29 %	1,01 %
vuoden alusta	5,48 %	3,03 %
12 kk	5,48 %	3,03 %
3 v p.a.	1,26 %	0,70 %
perustamisesta p.a.	0,88 %	1,15 %
2022	-1,56 %	-0,35 %
2021	-0,02 %	-0,55 %
2020	0,03 %	-0,39 %
2019	1,33 %	-0,34 %

### RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	1,2 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,1 vuotta
Efektiivinen korko	4,3 %

### TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	76,9 %
Sykliset	14,2 %
Ei-sykliset	7,0 %
Telekomm.	1,6 %
Yhdyskuntapalvelut	0,3 %

### LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

