



Salkunhoitajan kommentti

Euroopan keskuspankki ei laskenut ohjauskorkoa tammikuun kokouksessaan, vaikka rahapolitiikan kommunikointi muuttuikin hieman kyyhkymäisemmäksi. Vielä joulukuussa EKP:ssa oltiin huolissaan palkkojen noususta inflaation ajurina, kun tammikuun kokouksessa inflaation nähtiin olevan jo laskutrendillään. Sijoittajat odottavatkin EKP:n aloittavan koronlaskut huhtikuun kokouksessa ja ohjauskoron laskevan lähes 1,5 prosenttia tämän vuoden aikana. Yrityslainojen korkoerot pysyivät tammikuussa edelleen tiukoilla tasoilla tuloskauden käynnistyttyä. Erityisesti rahastossa suurella painolla olevat pankit julkaisivat erittäin vahvoja tuloksia korkeiden korkokatteiden ansiosta tukien rahaston arvonkehitystä. eQ Vaihtuva Korko tuotti tammikuussa 0,43 %.

PERUSTIEDOT

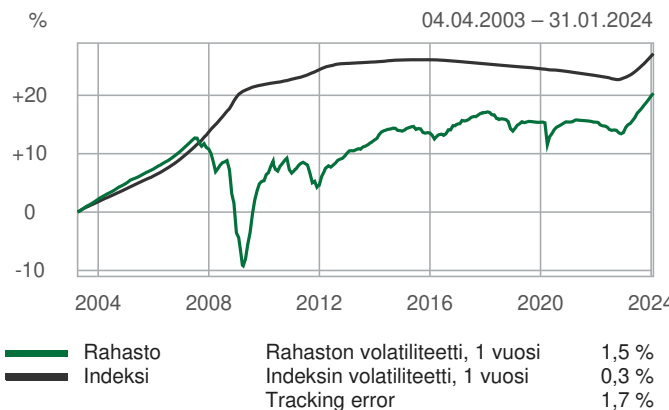
Rahaston koko, milj.eur	46,6
Rahasto-osuuden arvo	120,34 (31.01.2024, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti Savelainen
Vertailuindeksi	3 kk Euribor-tuottoindeksi
Aloituspäivä	4.4.2003
ISIN-koodi	FI0008806583 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICEFLOB FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,30 %
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
Prologis Euro Finance FLT 8.2.2024	5,2 %
Royal Bank Of Canada FLT 17.1.2025	4,3 %
Credit Suisse Group Ag FLT 16.1.2026	3,9 %
Localtapiola Finance FLT 3.6.2024	3,2 %
Skandinaviska Enskilda FLT 13.6.2025	3,2 %
Toronto-Dominion Bank FLT 20.1.2025	3,2 %
Ald Sa FLT 21.2.2025	3,2 %
Toyota Motor Finance Bv FLT 31.8.2025	3,2 %
Oma Saastopankki Oyj FLT 19.5.2025	3,2 %
Finnfund FLT 24.10.2025	3,0 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,43 %	0,36 %
3 kk	1,30 %	1,02 %
vuoden alusta	0,43 %	0,36 %
12 kk	5,10 %	3,28 %
3 v p.a.	1,40 %	0,83 %
perustamisesta p.a.	0,89 %	1,16 %
2023	5,48 %	3,03 %
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	4,4 %

TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	75,0 %
Sykliset	14,4 %
Ei-sykliset	8,7 %
Telekomm.	1,5 %
Yhdyskuntapalvelut	0,3 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

