



Salkunhoitajan kommentti

EKP piti maaliskuun kokouksessaan rahapolitiikkansa odotetusti ennallaan, mutta laski inflaatio- ja talouskasvuennusteitaan. Lagarden kokouksen jälkeistä kommenttia ”kesäkuussa tiedämme paljon enemmän”, luettiin markkinoilla muodossa ”kesäkuussa aloitamme koronlaskut”. Markkinat hinnoittelevat kesäkuulle vartin koronlaskua, jonka pitäisi näkyä huhtikuun aikana myös kolmen kuukauden euriborin laskuna lähemmäs 3,75 %:n tasoa. Korkojen laskua odotellessa osakkeet ovat tehailleet uusia ennätyksiä ja riskipremiot ovat yleisesti kaventuneet. Tämä on näkynyt myös yrityslainamarkkinoilla, jossa uusille lainoille on riittänyt kysyntää tiukentuvista marginaaleista huolimatta. Myös rahastoon hankittiin usemmista OP yrityspankin uutta 3 vuoden mittaista vihreää lainaa. eQ Vaihtuva Korko tuotti maaliskuussa mukavat 0,35 %.

PERUSTIEDOT

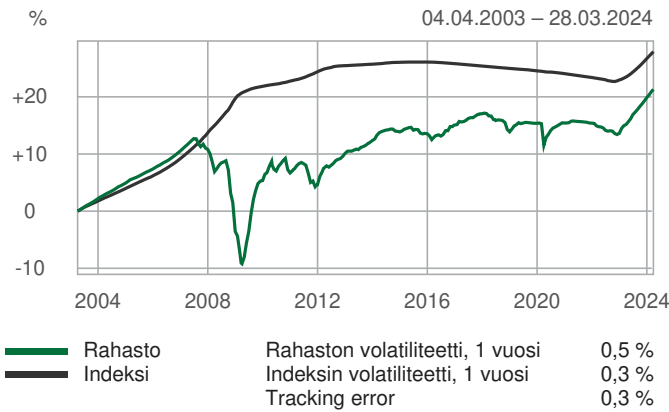
Rahaston koko, milj.eur	45,2
Rahasto-osuuden arvo	121,31 (28.03.2024, 1 K)
Salkunhoitaja	Annti Savelainen
Vertailuindeksi	3 kk Euribor-tuottoindeksi
Aloituspäivä	4.4.2003
ISIN-koodi	FI0008806583 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICEFLOB FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,30 %
Merkintä- / lunastuspalkkio	0,00 % / 0,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	0,30 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,03 %
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
Royal Bank Of Canada FLT 17.1.2025	4,4 %
Bank Of America Corp FLT 22.9.2026	4,0 %
Credit Suisse Group Ag FLT 16.1.2026	4,0 %
Ald Sa FLT 21.2.2025	3,3 %
Skandinaviska Enskilda FLT 13.6.2025	3,3 %
Toronto-Dominion Bank FLT 20.1.2025	3,3 %
Toyota Motor Finance Bv FLT 31.8.2025	3,3 %
Localtapiola Finance FLT 3.6.2024	3,3 %
Oma Saastopankki Oyj FLT 19.5.2025	3,3 %
Finnfund FLT 24.10.2025	3,1 %

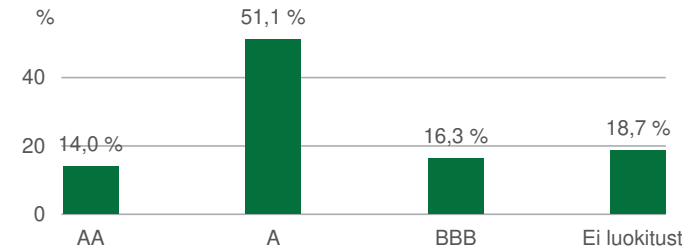
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,35 %	0,31 %
3 kk	1,23 %	0,98 %
vuoden alusta	1,23 %	0,98 %
12 kk	5,33 %	3,59 %
3 v p.a.	1,58 %	1,07 %
perustamisesta p.a.	0,92 %	1,18 %
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	1,4 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,1 vuotta
Efektiivinen korko	4,1 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	75,9 %
Sykliset	15,4 %
Ei-sykliset	6,6 %
Telekomm.	1,7 %
Yhdyskuntapalvelut	0,4 %