



Salkunhoitajan kommentti

Toukokuussa osakkeet nousivat ja yrityslainojen korkoerot tiukentuivat Trumpin annettua lisäaikaa tullien voimaantumisen, mutta kauppasodan luoma epävarmuus pysyi edelleen sijoittajien huulilla. Talouden epävarmuus heijastui myös Euroopan ostopääliköindekseihin, mitkä painuivat alle 50:n indikoiden tuotannon supistumista. Erityisesti palkkojen nousun hyytymisen uskotaan hidastavan inflaatiota Euroopassa, joten markkinat hinnoittelevat Euroopan keskuspankin laskevan ohjauskorkoaan jälleen kerran kesäkuussa. Yritykset laskivat toukokuussa paljon uusia yrityslainoja markkinoille ja rahastoon tuli uusina niminä Coca Colan, Siemensin, Daimlerin ja Novo Nordiskin velkakirjoja. eQ Vaihtuva Korko tuotti toukokuussa 0,23 %.

PERUSTIEDOT

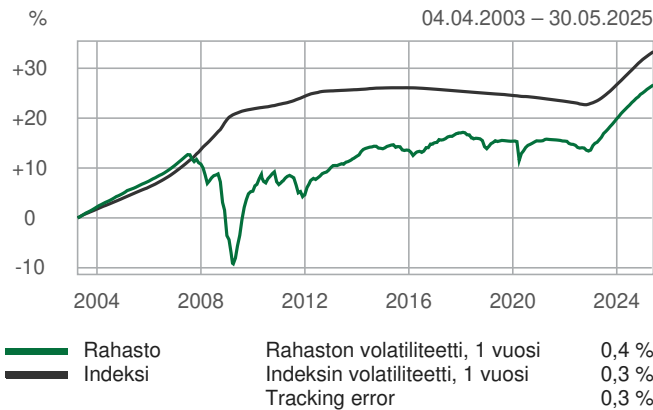
Rahaston koko, milj.eur	38,2
Rahasto-osuuden arvo	126,65 (30.05.2025, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti Savelainen
Vertailuindeksi	3 kk Euribor-tuottoindeksi
Aloituspäivä	4.4.2003
ISIN-koodi	F10008806583 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICEFLOB FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,30 %
Merkintä- / lunastuspalkkio	0,00 % / 0,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	0,30 %
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
Novo Nordisk Finance NI FLT 27.05.2027	5,2 %
Siemens Financieringsmat FLT 27.05.2027	5,2 %
Teollisuuden Voima Oyj 2,625 % 31.03.2027	3,9 %
Localtapiola Finance FLT 30.05.2027	3,9 %
Danske Bank A/S FLT 10.04.2027	3,7 %
Vattenfall Ab 0,5 % 24.06.2026	3,2 %
Royal Bank Of Canada FLT 02.07.2028	3,2 %
Swedbank Ab FLT 30.08.2027	3,1 %
Basf Se 0,25 % 05.06.2027	3,0 %
Electricite De France Sa 3,75 % 05.06.2027	2,8 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,23 %	0,22 %
3 kk	0,71 %	0,70 %
vuoden alusta	1,27 %	1,18 %
12 kk	3,62 %	3,49 %
3 v p.a.	3,40 %	2,71 %
perustamisesta p.a.	1,07 %	1,31 %
2024	4,36 %	4,02 %
2023	5,48 %	3,03 %
2022	-1,56 %	-0,35 %
2021	-0,02 %	-0,55 %
2020	0,03 %	-0,39 %

RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	1,9 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,5 vuotta
Efektiivinen korko	2,5 %

TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	53,5 %	Ei-sykliset	5,4 %
Sykliset	25,4 %	Teknologia	2,7 %
Yhdyskuntapalvelut	10,3 %	Telekomm.	2,6 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

