

Salkunhoitajan kommentti

Iranin konflikti on muuttanut korkomarkkinoiden tunnelman nopeasti. Alkuvuoden varovaiset odotukset rahapolitiikan keventymisestä ovat väistyneet, ja markkinat hinnoittelevat nyt kiristyneempää linjaa energian hinnan nousun seurauksena. Energian nopea kallistuminen rasittaa erityisesti Eurooppaa, joka on vahvasti riippuvainen tuontienergiasta. Mikäli Hormuzinsalmen häiriöt pitkittyvät, kasvaa riski, että energian hinnannousu alkaa ajan myötä heijastua myös pohjainflaatioon ja pahimmillaan johtaa stagflaatiokehitykseen. EKP:n painopiste on hintavakaudessa, mikä näkyy haukkamaisempana viestintänä. Markkinat odottavat nyt kahta koronnostoa tänä vuonna, ja 12 kuukauden euribor nousi maaliskuussa 2,87 prosenttiin

Yrityslainamarkkina kesti turbulenssia suhteellisen hyvin, ja riskimarginaalit levenivät vain maltillisesti. Rahaston maaliskuun tuotto oli -0,01 %.

PERUSTIEDOT

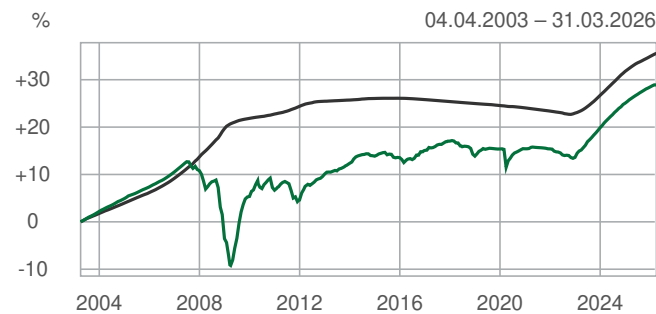
Rahaston koko, milj.eur	67,3
Rahasto-osuuden arvo	128,9 (31.03.2026, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
Vertailuindeksi	3 kk Euribor-tuottoindeksi
Aloituspäivä	4.4.2003
ISIN-koodi	F10008806583 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICEFLOB FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,30 %
Merkintä- / lunastuspalkkio	0,00 % / 0,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	0,30 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,03 %
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



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	0,2 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	0,2 %
	Tracking error	0,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Op Corporate Bank Plc FLT 30.1.2029	4,5 %
Intesa Sanpaolo Spa FLT 16.04.2027	4,2 %
Linde Plc FLT 20.11.2027	4,1 %
Pepsico Inc FLT 11.02.2028	3,8 %
Volkswagen Fin Serv Ag FLT 10.06.2027	3,3 %
Central Bank Of Savings FLT 02.02.2028	3,0 %
Dnb Bank Asa FLT 08.08.2029	3,0 %
Nordea Bank Abp FLT 23.10.2028	3,0 %
At&T Inc FLT 16.09.2027	3,0 %
Banque Fed Cred Mutuel FLT 28.02.2028	3,0 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,01 %	0,16 %
3 kk	0,32 %	0,48 %
vuoden alusta	0,32 %	0,48 %
12 kk	2,25 %	2,14 %
3 v p.a.	3,83 %	3,17 %
perustamisesta p.a.	1,11 %	1,33 %
2025	2,74 %	2,39 %
2024	4,36 %	4,02 %
2023	5,48 %	3,03 %
2022	-1,56 %	-0,35 %
2021	-0,02 %	-0,55 %

RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	1,8 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,3 vuotta
Efektiivinen korko	2,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	55,2 %	Telekomm.	6,0 %
Sykliset	23,3 %	Yhdyskuntapalvelut	3,4 %
Ei-sykliset	9,1 %	Teknologia	3,0 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

