

Salkunhoitajan kommentti

Hormuzinsalmen tilanne ja öljyn hinnan kehitys pysyivät korkomarkkinoiden keskiössä myös huhtikuussa. Euroopassa energian ja ruoan hinnat nousivat voimakkaasti, mikä nosti lyhyen aikavälin inflaatio-odotuksia. EKP piti ohjaukorot ennallaan, mutta viesti koronnoston olevan todennäköinen kesäkuussa, ellei kriisi hellitä nopeasti. Pitkän aikavälin inflaatio-odotukset ovat edelleen lähellä kahta prosenttia, minkä vuoksi markkinat hinnoittelevat tälle vuodelle kahta niin sanottua ennaltaehkäisevää koronnostoa. Kolmen kuukauden euribor nousi huhtikuussa noin kymmenen korkopistettä 2,20 prosenttiin, ja sen odotetaan nousevan yli 2,50 prosentin kesän aikana, mikäli ohjaukoron nostot toteutuvat. Koska rahaston sijoitusten kuponkikorot ovat pääosin sidottuja kolmen kuukauden euriboriin, korkojen nousu tukee rahaston tuoton muodostumista. eQ Vaihtuva korko -rahasto tuotti huhtikuussa 0,21 %.

PERUSTIEDOT

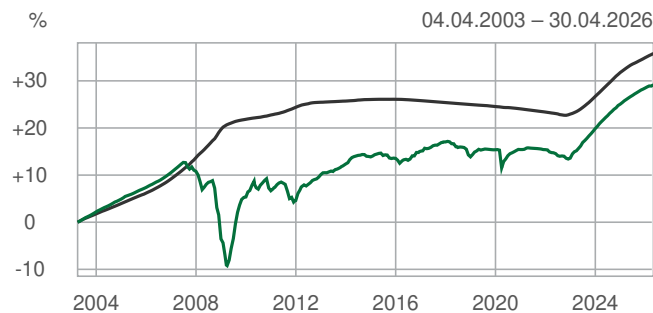
Rahaston koko, milj.eur	67,3
Rahasto-osuuden arvo	129,17 (30.04.2026, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
Vertailuindeksi	3 kk Euribor-tuottoindeksi
Aloituspäivä	4.4.2003
ISIN-koodi	F10008806583 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICEFLOB FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,30 %
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 %
Banque Fed Cred Mutuel FLT 28.02.2028	3,0 %
At&T Inc FLT 16.09.2027	3,0 %
Nordea Bank Abp FLT 23.10.2028	3,0 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,21 %	0,17 %
3 kk	0,35 %	0,49 %
vuoden alusta	0,53 %	0,66 %
12 kk	2,22 %	2,09 %
3 v p.a.	3,76 %	3,16 %
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	1,7 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,3 vuotta
Efekttiivinen korko	2,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	53,3 %	Telekomm.	6,1 %
Sykliset	24,2 %	Yhdyskuntapalvelut	3,4 %
Ei-sykliset	9,9 %	Teknologia	3,0 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

