



## Salkunhoitajan kommentti

Euroopan keskuspankki (EKP) laski ohjauskorkoksaan tammikuussa ja kommentoi inflaation hidastuvan tällä hetkellä lupaavaa tahtia. EKP arvioi inflaation laskevan 2 prosentin tavoitetasolle vielä tämän vuoden aikana, sillä inflaatiota kiihdyttävä palkkojen nousu on hidastumassa. Markkinoilla odotetaan, että tällä hetkellä 2,75 prosentissa oleva talletuskorko laskee 2,5 prosenttiin maaliskuussa, minkä jälkeen koronlaskuja ei ehkä jatketa enää kokouskokoukselta. Yritysten tuloskausi alkoi vahvasti, mikä nosti osakkeiden arvoa ja kiristi yrityslainojen korkoeroja tukien rahaston arvonkehitystä. eQ Vaihtuva Korko tuotti tammikuussa 0,28 %.

## TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	0,4 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	0,3 %
	Tracking error	0,2 %

## KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Traton Finance Lux Sa FLT 21.08.2026	5,0 %
Localtapiola Finance FLT 30.05.2027	3,8 %
Oma Saastopankki Oyj FLT 19.5.2025	3,7 %
Teollisuuden Voima Oyj 2,625 % 31.03.2027	3,7 %
Danske Bank A/S FLT 10.04.2027	3,5 %
Vattenfall Ab 0,5 % 24.06.2026	3,0 %
Swedbank Ab FLT 30.08.2027	3,0 %
Royal Bank Of Canada FLT 02.07.2028	3,0 %
Basf Se 0,25 % 05.06.2027	2,8 %
Natwest Markets Plc FLT 13.1.2026	2,8 %

## RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	1,8 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,5 vuotta
Efektiiäinen korko	3,0 %

## TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	60,2 %	Telekomm.	5,4 %
Sykliset	21,3 %	Teknologia	2,5 %
Yhdyskuntapalvelut	9,4 %	Ei-sykliset	1,3 %

## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	40,1
Rahasto-osuuden arvo	125,41 (31.01.2025, 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.	0,03 %
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)
Suosittelava 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

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,28 %	0,25 %
3 kk	0,90 %	0,84 %
vuoden alusta	0,28 %	0,25 %
12 kk	4,21 %	3,91 %
3 v p.a.	2,83 %	2,32 %
perustamisesta p.a.	1,04 %	1,28 %
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 %

## LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

