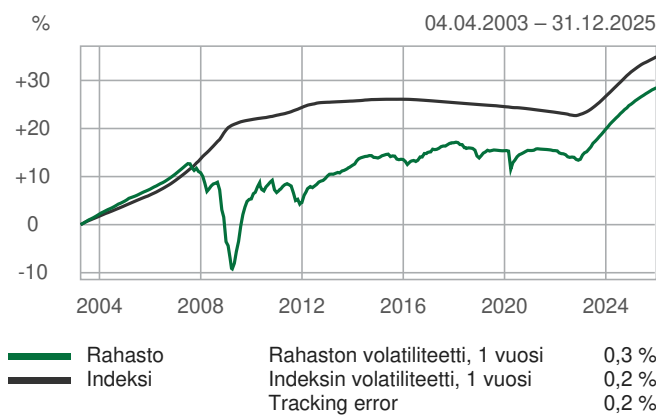




Salkunhoitajan kommentti

Euroopan keskuspankki piti joulukuun kokouksessaan ohjauksensa 2,15 prosentissa ja talletuskoron 2,0 prosentissa, kun inflaatio pysytteli lähellä kahden prosentin tavoitetta. EKP ei nähnyt välitöntä tarvetta muuttaa korkotasoa inflaatio- tai talouskasvunäkymien perusteella, mutta korosti päätöksenteon pysyvän datariippuvaisena ja kaikki vaihtoehdot pidettävänä avoimina lähikuukausina. Yrityslainojen korkomarginaalit säilyivät kireinä sijoittajien riskinottohalukkuuden jatkuessa, vaikka työttömyyden kasvu sekä tekoäly-yhtiöiden tulokset hidastuminen pysyivät edelleen potentiaalisina uhkina talouskasvulle. eQ Vaihtuva Korko tuotti joulukuussa +0,19 %.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	52,8
Rahasto-osuuden arvo	128,49 (31.12.2025, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti 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.	0,04 %
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)
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.	

KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

Laina	Osuus
Nordea Bank Abp FLT 23.10.2028	3,8 %
Dnb Bank Asa FLT 08.08.2029	3,8 %
Siemens Financieringsmat FLT 27.05.2027	3,8 %
At&T Inc FLT 16.09.2027	3,8 %
Ubs Group Ag FLT 12.05.2029	2,9 %
Royal Bank Of Canada FLT 02.07.2028	2,9 %
Localtapiola Finance FLT 30.05.2027	2,9 %
Basf Se 0,25 % 05.06.2027	2,8 %
Goldman Sachs Group Inc FLT 23.01.2029	2,7 %
Natwest Markets Plc FLT 11.06.2028	2,7 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,19 %	0,20 %
3 kk	0,56 %	0,52 %
vuoden alusta	2,74 %	2,39 %
12 kk	2,74 %	2,39 %
3 v p.a.	4,19 %	3,15 %
perustamisesta p.a.	1,11 %	1,32 %
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
Efektiivinen korko	2,5 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	56,0 %	Ei-sykliset	6,7 %
Sykliset	24,1 %	Yhdyskuntapalvelut	2,6 %
Telekomm.	8,4 %	Teknologia	2,1 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

