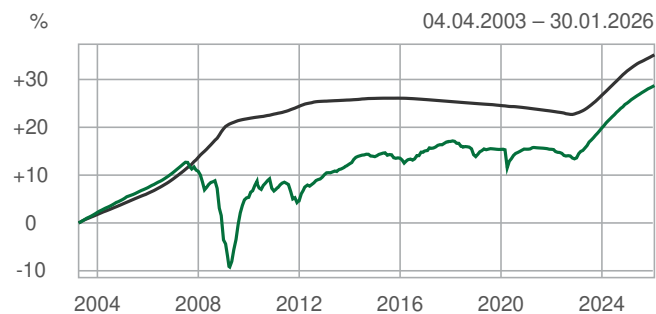




Salkunhoitajan kommentti

Tammikuussa lyhyet korot pysyivät Euroopassa vakaana, kun inflaatio jatkoi lähellä kahden prosentin tavoitetta. Vuoden 2025 tuloskausi käynnistyi vahvasti suurten kansainvälisten pankkien tulosjulkistuksilla. Rahastolle tärkeän finanssisektorin tulokset olivat edelleen hyviä, ja luottotappiot säilyivät matalina. Yrityslainojen korkoerot pysyivät historiallisen kireinä, mikä kuvastaa sijoittajien vahvaa riskinottohalukkuutta myös osakemarkkinoilla. Futuurimarkkinat odottavat EKP:n ohjauskoron pysyvän ennallaan vuoden loppuun saakka. eQ Vaihtuva Korko tuotti tammikuussa 0,19 %.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



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

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
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 %
Nordea Bank Abp FLT 23.10.2028	3,8 %
Traton Finance Lux Sa FLT 21.08.2026	3,4 %
Swedbank Ab FLT 30.08.2027	3,2 %
Ubs Group Ag FLT 12.05.2029	2,9 %
Localtapiola Finance FLT 30.05.2027	2,8 %
Royal Bank Of Canada FLT 02.07.2028	2,8 %
Basf Se 0,25 % 05.06.2027	2,7 %

RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	1,6 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,3 vuotta
Efektiiivinen korko	2,4 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	51,9 %	Ei-sykliset	7,1 %
Sykliset	28,9 %	Yhdyskuntapalvelut	2,4 %
Telekomm.	7,7 %	Teknologia	1,9 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	52,8
Rahasto-osuuden arvo	128,72 (30.01.2026, 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 vähimmäissijoitusaika	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	0,19 %	0,17 %
3 kk	0,52 %	0,52 %
vuoden alusta	0,19 %	0,17 %
12 kk	2,64 %	2,31 %
3 v p.a.	3,98 %	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 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

