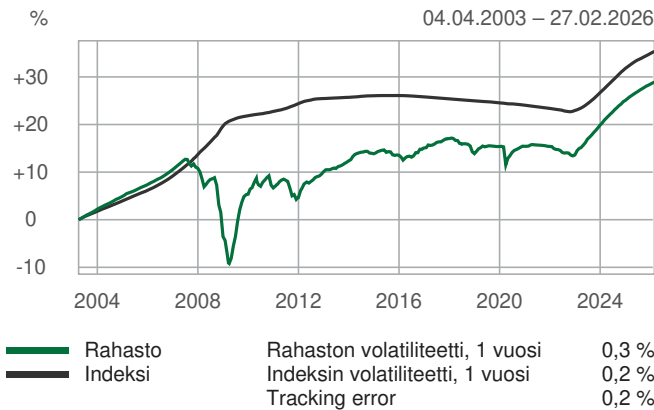




Salkunhoitajan kommentti

Helmikuussa ei nähty merkittäviä muutoksia lyhyissä koroissa, kun raportoidut inflaatioluvut pysyivät edelleen noin kahden prosentin tavoitetasolla Euroopassa. Yhtiöiden raportoimat viime vuoden tulokset olivat markkinoiden näkökulmasta riittävän vahvoja pitämään yrityslainojen korkoerot historiallisen tiukoilla tasoilla. Sijoittajat arvioivat myös uusien tullen markkinavaikutuksia, kun Yhdysvaltojen korkein oikeus kumosi presidentti Trumpin aiemmin asettamat tullit niiden väliaikaisuuteen vedoten. Pian tämän jälkeen Trump ilmoitti kuitenkin uusista 10 prosentin tulleista, joten tullen luomasta epävarmuudesta ei päästy täysin eroon markkinoilla. Kuun lopussa otsikoihin nousi spekulatio tekoäly-yhtiöiden laajemmista vaikutuksista talouskehitykseen. Todennäköisyyttä sille, että tekoäly johtaisi esimerkiksi työttömyyden voimakkaaseen kasvuun, pidetään kuitenkin edelleen pienenä. Myös Nvidian tulokasvu jatkui vahvana, mutta ohjeistus jäi hieman sijoittajien odotuksista. eQ Vaihtuva Korko tuotti helmikuussa 0,15 %.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

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	4,0 %
Pepsico Inc FLT 11.02.2028	3,7 %
Volkswagen Fin Serv Ag FLT 10.06.2027	3,3 %
Novo Nordisk Finance NI FLT 27.05.2027	3,3 %
At&T Inc FLT 16.09.2027	3,0 %
Nordea Bank Abp FLT 23.10.2028	3,0 %
Dnb Bank Asa FLT 08.08.2029	3,0 %
Banque Fed Cred Mutuel FLT 28.02.2028	3,0 %

RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	1,8 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,4 vuotta
Efektiivinen korko	2,4 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	51,8 %	Telekomm.	6,3 %
Sykliset	25,3 %	Teknologia	3,2 %
Ei-sykliset	11,4 %	Yhdyskuntapalvelut	2,0 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	67,3
Rahasto-osuuden arvo	128,91 (27.02.2026, 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.	0,03 %
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	0,15 %	0,16 %
3 kk	0,53 %	0,52 %
vuoden alusta	0,33 %	0,33 %
12 kk	2,51 %	2,24 %
3 v p.a.	3,90 %	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 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

