



### Salkunhoitajan kommentti

Toukokuussa markkinoilla odotettiin vesi kielellä Euroopan keskuspankin EKP:n kesäkuun kokousta. EKP:n odotetaan laskevan ohjauksen ja talletuskorkojaan 0,25 prosentilla, mikä olisi ensimmäinen koronlasku vuonna 2023 heinäkuussa päättyneen koronnostosyklin jälkeen. Euribor-koroissa ei siitä huolimatta nähty viime kuussa sen suurempaa liikettä alaspäin, koska markkinat ovat hinnoitelleet kesäkuulle koronlaskujen varovaista aloitusta jo pidemmän aikaa. Yrityslainojen korkoerot jatkoivat toukokuussa tiukentumistaan riskillisempien markkinoiden edelleen vetäessä, vaikka makrotaloudelliset tunnusluvut alkavat osoittamaan hyytymisen merkkejä. eQ Vaihtuva Korko tuotti toukokuussa 0,37 % korkeiden Euribor-korkojen ja tiukentuvien korkoerojen ansiosta.

### PERUSTIEDOT

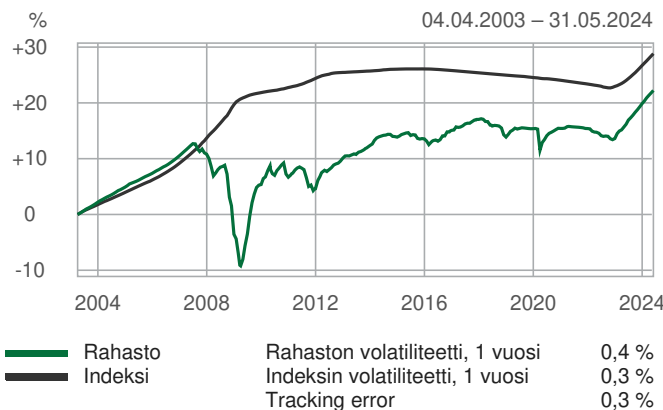
Rahaston koko, milj.eur	44,9
Rahasto-osuuden arvo	122,23 (31.05.2024, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti Savelainen
Vertailuindeksi	3 kk Euribor-tuottoindeksi
Aloituspäivä	4.4.2003
ISIN-koodi	F10008806583 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICEFLOB FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,30 %
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)  
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



### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Royal Bank Of Canada FLT 17.1.2025	4,5 %
Bank Of America Corp FLT 22.9.2026	4,0 %
Credit Suisse Group Ag FLT 16.1.2026	4,0 %
Ald Sa FLT 21.2.2025	3,3 %
Toyota Motor Finance Bv FLT 31.8.2025	3,3 %
Localtapiola Finance FLT 30.05.2027	3,3 %
Oma Saastopankki Oyj FLT 19.5.2025	3,3 %
Finnfund FLT 24.10.2025	3,1 %
Daimler Ag FLT 03.07.2024	2,9 %
Bmw Finance Nv FLT 19.02.2026	2,7 %

### TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,37 %	0,34 %
3 kk	1,11 %	1,02 %
vuoden alusta	2,00 %	1,69 %
12 kk	5,21 %	3,87 %
3 v p.a.	1,84 %	1,34 %
perustamisesta p.a.	0,95 %	1,20 %
2023	5,48 %	3,03 %
2022	-1,56 %	-0,35 %
2021	-0,02 %	-0,55 %
2020	0,03 %	-0,39 %
2019	1,33 %	-0,34 %

### RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	1,7 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,1 vuotta
Efektiivinen korko	4,1 %

### TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	79,1 %
Sykliset	15,9 %
Ei-sykliset	3,4 %
Telekomm.	1,6 %

### LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

