



Salkunhoitajan kommentti

Marraskuussa lyhyet korot pysyivät Euroopassa inflaation kanssa samoilla tasoilla, noin kahden prosentin tuntumassa. Euroopan keskuspankin arvion mukaan inflatio pysynee jatkossakin lähellä kahden prosentin tavoitetta, sillä energian hinnat sekä palkkojen nousuvauhti ovat tasaantuneet. Futuurimarkkinat eivät tällä hetkellä hinnoittele Euroopan keskuspankin muuttavan ohjauskorkoaan ainakaan seuraavan vuoden aikana. Yritysten kolmannen kvartaalin tulokset jatkoivat kasvuun maailmankauppaa häirinneistä tullikorotuksista huolimatta, mikä piti yrityslainojen korkoerot tiukoilla tasoilla. eQ Vaihtuva Korko tuotti marraskuussa 0,14 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	47,3
Rahasto-osuuden arvo	128,24 (28.11.2025, 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.

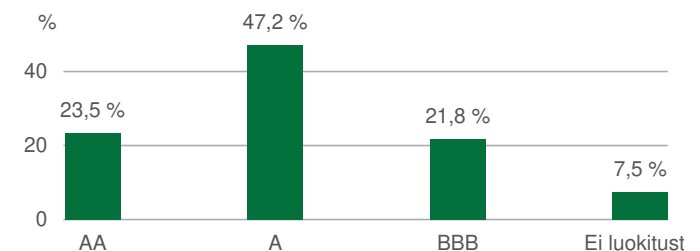
RISKIT

Riski-indikaattori (1-7)	2 (matala)
Suosittelava 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.	

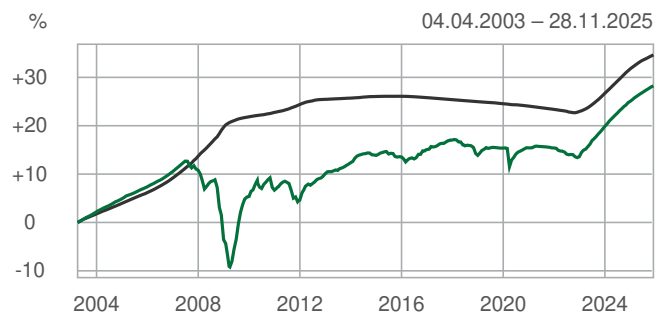
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,14 %	0,16 %
3 kk	0,59 %	0,51 %
vuoden alusta	2,54 %	2,19 %
12 kk	2,78 %	2,51 %
3 v p.a.	4,18 %	3,12 %
perustamisesta p.a.	1,10 %	1,32 %
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



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
At&T Inc FLT 16.09.2027	4,3 %
Nordea Bank Abp FLT 23.10.2028	4,2 %
Dnb Bank Asa FLT 08.08.2029	4,2 %
Siemens Financieringsmat FLT 27.05.2027	4,2 %
Ubs Group Ag FLT 12.05.2029	3,2 %
Localtapiola Finance FLT 30.05.2027	3,2 %
Basf Se 0,25 % 05.06.2027	3,1 %
Natwest Markets Plc FLT 11.06.2028	3,0 %
Goldman Sachs Group Inc FLT 23.01.2029	3,0 %
Vattenfall Ab 0,5 % 24.06.2026	2,6 %

RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	1,8 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,3 vuotta
Efektiivinen korko	2,4 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	54,4 %	Ei-sykliset	7,0 %
Sykliset	25,0 %	Yhdyskuntapalvelut	2,7 %
Telekomm.	8,7 %	Teknologia	2,2 %