

Salkunhoitajan kommentti

Toukokuussa yritysainamarkkinoita tukivat vahva sijoittajakysyntä, ennätysviikkeenä jatkunut emissiomarkkina sekä keskuspankkien aiempaa haukkamaisempi viestintä. EKP:n huhtikuun kokospöytäkirjat ja viimeaikaiset keskuspankkikommentit vahvistivat markkinoiden odotuksia kesäkuun koronnostosta. Saksan 10 vuoden valtionlainan korko nousi kuukauden aikana korkeimmillaan 3,20 prosenttiin, mikä oli korkein taso sitten vuoden 2010, mutta laski kuun loppua kohti takaisin noin kolmeen prosenttiin. Kolmen kuukauden euribor nousi 2,268 % tasolle hinnoitellen kesäkuun koronnoston. Eurooppalaisilla yritysainamarkkinoilla nähtiin uusia liikkeeseenlaskuja lähes 100 miljardin euron edestä, mikä teki toukokuusta historian vilkkaimman emissiokuukauden. Poikkeuksellisen suuresta tarjonnasta huolimatta markkinat säilyivät vahvoina, sillä myös erääntyvien lainojen määrä oli merkittävä ja sijoittajakysyntä pysyi hyvällä tasolla kaventaen hieman yritysainalojen riskilisiä.

PERUSTIEDOT

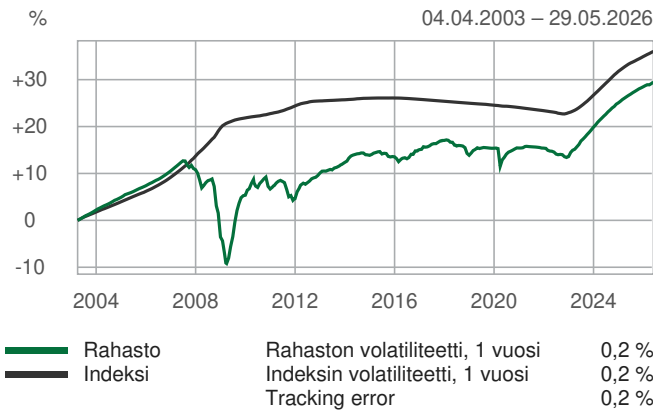
Rahaston koko, milj.eur	66,9
Rahasto-osuuden arvo	129,49 (29.05.2026, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
Vertailuindeksi	3 kk Euribor-tuottoindeksi
Aloituspäivä	4.4.2003
ISIN-koodi	F10008806583 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICEFLOB FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,30 %
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 SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Op Corporate Bank Plc FLT 30.1.2029	4,5 %
Intesa Sanpaolo Spa FLT 16.04.2027	4,2 %
Pepsico Inc FLT 11.02.2028	3,7 %
Volkswagen Fin Serv Ag FLT 10.06.2027	3,3 %
At&T Inc FLT 16.09.2027	3,0 %
Central Bank Of Savings FLT 02.02.2028	3,0 %
Nordea Bank Abp FLT 23.10.2028	3,0 %
Dnb Bank Asa FLT 08.08.2029	3,0 %
Linde Plc FLT 20.11.2027	3,0 %
Banque Fed Cred Mutuel FLT 28.02.2028	3,0 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,25 %	0,16 %
3 kk	0,45 %	0,49 %
vuoden alusta	0,78 %	0,82 %
12 kk	2,24 %	2,03 %
3 v p.a.	3,68 %	3,13 %
perustamisesta p.a.	1,12 %	1,34 %
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 %

RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	1,7 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,3 vuotta
Efektiivinen korko	2,8 %

TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	54,9 %	Telekomm.	6,0 %
Sykliset	22,9 %	Yhdyskuntapalvelut	3,4 %
Ei-sykliset	9,8 %	Teknologia	3,0 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

