



Salkunhoitajan kommentti

Euroopan keskuspankki piti heinäkuun kokouksessaan ohjauskorkonsa ennallaan, kun inflaatio oli hidastunut lähelle kahden prosentin tavoitetasoa. Samaan aikaan futuurimarkkinoiden hinnoittelemat todennäköisyydet ohjauskoron laskun jatkumiselle supistuivat, ja markkinoilla odotetaan korkojen pysyvän toistaiseksi nykyisillä tasoilla. Talouskasvu on säilynyt yllättävän vakaana kansainvälisistä kauppakiistoista huolimatta. Yritykset ovat kuitenkin alkaneet jarruttaa investointejaan tullipolitiikan aiheuttaman epävarmuuden vuoksi. Yrityslainojen korkoerot kaventuivat heinäkuussa, kun toisen vuosineljänneksen tuloskausi käynnistyi odotettua vahvemmillä luvuilla. eQ Vaihtuva Korko tuotti heinäkuussa 0,24 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	44,0
Rahasto-osuuden arvo	127,23 (31.07.2025, 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.

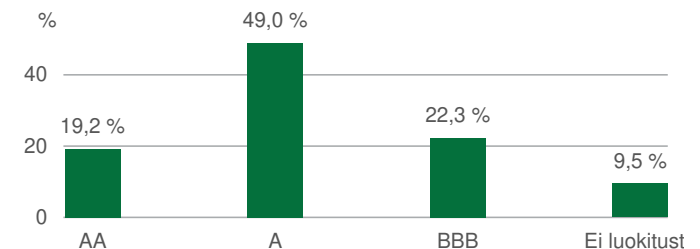
RISKIT

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

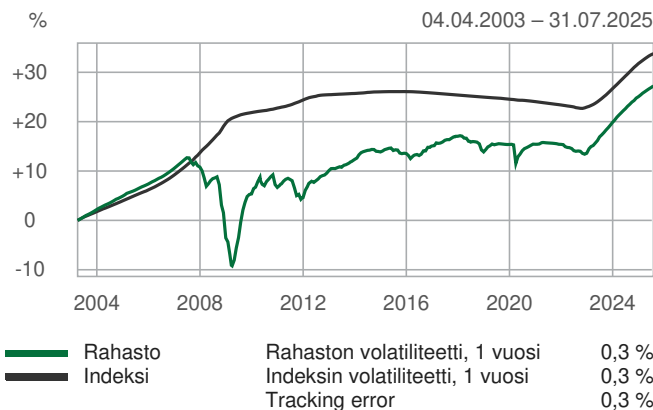
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,24 %	0,15 %
3 kk	0,69 %	0,56 %
vuoden alusta	1,74 %	1,52 %
12 kk	3,34 %	3,16 %
3 v p.a.	3,73 %	2,88 %
perustamisesta p.a.	1,08 %	1,31 %
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



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Novo Nordisk Finance NI FLT 27.05.2027	4,6 %
Siemens Financieringsmat FLT 27.05.2027	4,6 %
Stora Enso Oyj 4 % 01.06.2026	3,8 %
Teollisuuden Voima Oyj 2,625 % 31.03.2027	3,4 %
Ing Bank Nv FLT 02.10.2026	3,4 %
Localtapiola Finance FLT 30.05.2027	3,4 %
Natwest Markets Plc FLT 11.06.2028	3,2 %
Vattenfall Ab 0,5 % 24.06.2026	2,8 %
Basf Se 0,25 % 05.06.2027	2,6 %
Ubs Group Ag FLT 12.05.2029	2,3 %

RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	1,7 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,4 vuotta
Efektiivinen korko	2,4 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	54,2 %	Yhdyskuntapalvelut	6,5 %
Sykliset	25,3 %	Telekomm.	4,6 %
Ei-sykliset	7,1 %	Teknologia	2,4 %