



Salkunhoitajan kommentti

Korot lähtivät heinäkuussa uudelleen nousuun, kun Yhdysvaltojen ja Iranin välinen tulitauko ei pitänyt, vaan iskut molemmin puolin jatkuivat. Tämän seurauksena liikenne Hormuzinsalmella lähes pysähtyi ja siitä johtuen Öljyn hinta kääntyi uudelleen nousuun. Markkinat hinnoittelevatkin sekä EKP:n että FED:n nostavan ohjauskorkoaan vähintään kerran loppuvuoden aikana. Pitkät korot nousivat melko tasaisesti koko korkokäyrällä pitäen korkokäyrän muodon lähes muuttumattomana. Viitekorkona käytetty Saksan 10-vuoden korko nousi kuukauden aikana 35 korkopisteellä 3,21 prosenttiin, joka on korkein taso sitten 2011. Korkojen nousu ulottui myös rahamarkkinakorkoihin, vaikka EKP jättikin heinäkuun kokouksessaan korot ennalleen. Kolmen kuukauden euribor nousi kuukaudessa 16 korkopisteellä 2,48 prosenttiin. Yrityslainojen marginaalit eivät sen sijaan juurikaan liikkuneet kesäkuusta, vaan jopa kaventuivat parilla korkopisteellä.

Rahasto tuotti heinäkuussa 0,2 %.

PERUSTIEDOT

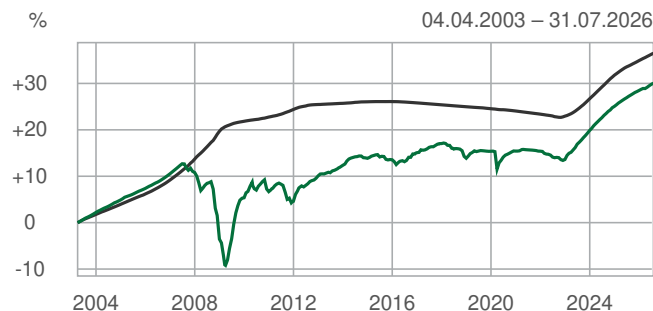
Rahaston koko, milj.eur	61,4
Rahasto-osuuden arvo	130,06 (31.07.2026, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
Vertailuindeksi	3 kk Euribor-tuottoindeksi
Aloituspäivä	4.4.2003
ISIN-koodi	FI0008806583 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICEFLOB FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,30 %
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 ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	0,2 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	0,2 %
	Tracking error	0,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

Laina	Osuus
Volkswagen Fin Serv Ag FLT 10.06.2027	3,6 %
Dnb Bank Asa FLT 08.08.2029	3,3 %
Central Bank Of Savings FLT 02.02.2028	3,3 %
Pepsico Inc FLT 11.02.2028	3,3 %
Banque Fed Cred Mutuel FLT 28.02.2028	3,3 %
At&T Inc FLT 16.09.2027	3,3 %
Linde Plc FLT 20.11.2027	3,3 %
Nordea Bank Abp FLT 23.10.2028	3,3 %
Op Corporate Bank Plc FLT 30.1.2029	3,3 %
Abb Finance Bv 0% 19.01.2030	2,9 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,19 %	0,17 %
3 kk	0,69 %	0,51 %
vuoden alusta	1,22 %	1,17 %
12 kk	2,22 %	2,05 %
3 v p.a.	3,49 %	3,06 %
perustamisesta p.a.	1,13 %	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 %

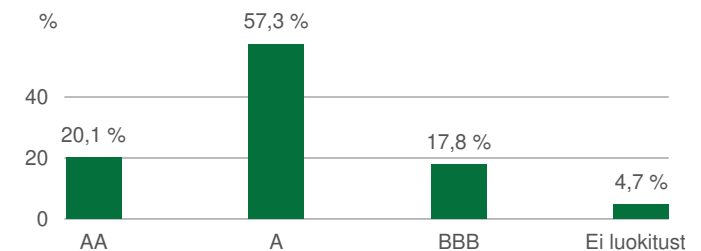
RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	1,6 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,3 vuotta
Efektiivinen korko	2,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	54,4 %	Telekomm.	6,5 %
Sykliiset	24,2 %	Teknologia	3,3 %
Ei-sykliiset	9,9 %	Yhdyskuntapalvelut	1,6 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



eQ Rahastoyhtiö Oy - Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki, puh (09) 6817 8700, fax (09) 6817 8766, y-tunnus 0736052-7, www.eQ.fi

Tämä katsaus on eQ:n markkinointiviestintää eikä ole kehoitus ostaa tai myydä rahasto-osuuksia. Aiempi tuotto ei ennakoivaa tulevaa tuottoa. Tutustu ennen lopullisten sijoituspäätösten tekemistä rahaston ominaisuuksiin ja riskeihin rahastoesitteessä ja avaintietosiakirjassa, jotka löytyvät osoitteesta www.eQ.fi. eQ Rahastoyhtiö Oy ei vastaa katsauksessa mahdollisesti olevista virheistä ja niiden käytöstä aiheutuneista vahingoista.