

Salkunhoitajan kommentti

Kesäkuussa Euroopan keskuspankki nosti ohjauskorkonsa odotetusti neljään prosenttiin inflaation pysytellessä edelleen koholla. Keskuspankki on nostanut korkoja historiallisen nopeasti, mutta korot eivät ole vielä yltäneet inflaation kanssa samoille tasoille. Inflaation huippu saavutettiin jo keväällä, mutta korkojen ennustetaan nousevan Euroopassa vielä puolisen prosenttia tämän vuoden aikana. Rahaston vaihtuvakorkoisten velkakirjojen kupongit ovat kasvaneet viitekorkojen noustessa parantaen rahaston tuottotasoa. Yrityslainojen korkoerot tiukentuivat kesäkuussa, mikä tuki osaltaan rahaston arvonkehitystä. eQ Vaihtuva Korko tuotti kesäkuussa 0,64 %.

PERUSTIEDOT

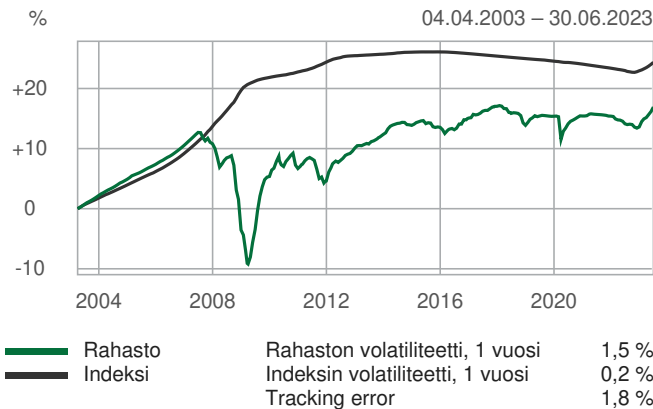
Rahaston koko, milj.eur	37,6
Rahasto-osuuden arvo	116,92 (30.06.2023, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti Savelainen
Vertailuindeksi	3 kk Euribor-tuottoindeksi
Aloituspäivä	4.4.2003
ISIN-koodi	F10008806583 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICEFLOB FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,30% pa.
Merkintä-/lunastuspalkkio	0,00%/0,00%
Hallinto- ja toimintakulut yht.	0,31 %
Rahaston kaupankäynnin kulut	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 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 ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Credit Suisse Group Ag FLT 16.1.2026	7,0 %
S-Pankki Oyj FLT 4.4.2025	4,7 %
Localtapiola Finance FLT 3.6.2024	4,3 %
Hsbc Holdings Plc FLT 24.9.2026	4,3 %
Barclays Plc FLT 12.5.2026	4,2 %
Oma Saastopankki Oyj FLT 19.5.2025	4,1 %
Finnfund FLT 24.10.2025	4,0 %
Bank Of America Corp FLT 22.9.2026	3,7 %
Goldman Sachs Group Inc FLT 19.3.2026	3,4 %
Daimler Ag FLT 03.07.2024	2,8 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,64 %	0,26 %
3 kk	1,52 %	0,71 %
vuoden alusta	2,91 %	1,14 %
12 kk	2,44 %	1,11 %
3 v p.a.	0,81 %	0,00 %
perustamisesta lähtien	16,92 %	24,35 %
2022	-1,56 %	-0,35 %
2021	-0,02 %	-0,55 %
2020	0,03 %	-0,39 %
2019	1,33 %	-0,34 %
2018	-2,71 %	-0,33 %

RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	1,7 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,1 vuotta
Efektiivinen korko	4,5 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	76,8 %
Sykliset	13,7 %
Ei-sykliset	5,7 %
Telekomm.	2,3 %
Yhdyskuntapalvelut	1,5 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

