

Salkunhoitajan kommentti

Heinäkuussa lyhyet korot olivat hienoisessa laskussa, vaikka inflaatio ylitti ennusteet Euroopassa. Euroopassa inflaatio oli 2,6 prosentissa ja pohjainflaatio 2,9 prosentissa, mitkä ovat edelleen päälle Euroopan keskuspankin kahden prosentin tavoitetason. Sijoittajat ovat siitä huolimatta lähes varmoja siitä, että EKP tulee laskemaan ohjaukorkoa seuraavassa kokouksessaan syyskuussa. Yrityslainojen korkoerot kaventuivat heinäkuussa, vaikka yritysten tuloskausi käynnistyi Euroopassa pehmeästi. Samanaikaisesti Euroopan talouden tilasta saatiin ristiriitaisia indikaattoreita: yritysten ostopäällikköindeksit jäivät odotuksista ja indikoivat teollisuuden tuotannon olevan edelleen laskussa, kun taas BKT-kasvu yllätti positiivisesti. Rahasto tuotti heinäkuussa 0,43 % lyhyiden korkojen korkean tuottotason ansiosta.

PERUSTIEDOT

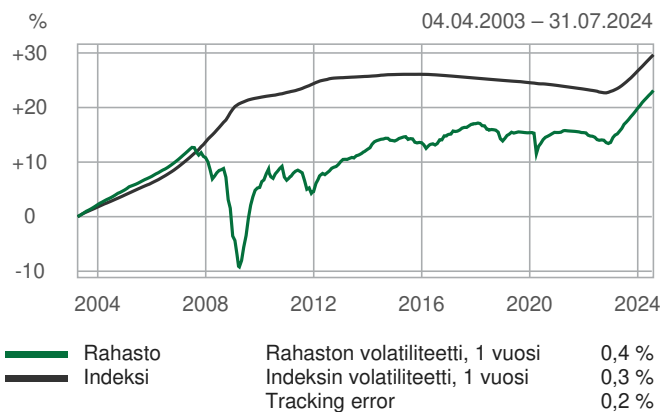
Rahaston koko, milj.eur	44,5
Rahasto-osuuden arvo	123,12 (31.07.2024, 1 K)
Salkunhoitaja	Annti Savelainen
Vertailuindeksi	3 kk Euribor-tuottoindeksi
Aloituspäivä	4.4.2003
ISIN-koodi	FI0008806583 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICEFLOB FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,30 %
Merkintä- / lunastuspalkkio	0,00 % / 0,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	0,30 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,03 %
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



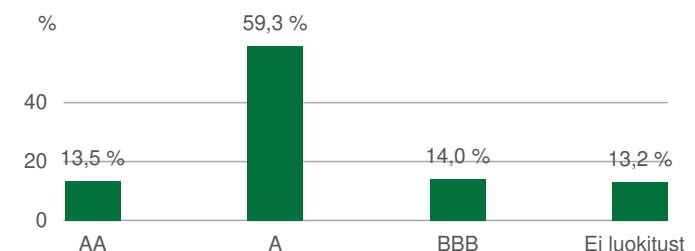
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,43 %	0,35 %
3 kk	1,11 %	1,00 %
vuoden alusta	2,75 %	2,36 %
12 kk	4,93 %	3,99 %
3 v p.a.	2,11 %	1,59 %
perustamisesta p.a.	0,98 %	1,22 %
2023	5,48 %	3,03 %
2022	-1,56 %	-0,35 %
2021	-0,02 %	-0,55 %
2020	0,03 %	-0,39 %
2019	1,33 %	-0,34 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Bank Of America Corp FLT 22.9.2026	4,1 %
Credit Suisse Group Ag FLT 16.1.2026	4,1 %
Localtapiola Finance FLT 30.05.2027	3,4 %
Ald Sa FLT 21.2.2025	3,4 %
Toyota Motor Finance Bv FLT 31.8.2025	3,4 %
Oma Saastopankki Oyj FLT 19.5.2025	3,4 %
Finnfund FLT 24.10.2025	3,2 %
Bmw Finance Nv FLT 19.02.2026	2,7 %
Natwest Markets Plc FLT 13.1.2026	2,5 %
Hsbc Holdings Plc FLT 24.9.2026	2,5 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	1,7 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,1 vuotta
Efektiiivinen korko	4,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	83,8 %
Sykliset	11,0 %
Ei-sykliset	3,5 %
Telekomm.	1,6 %