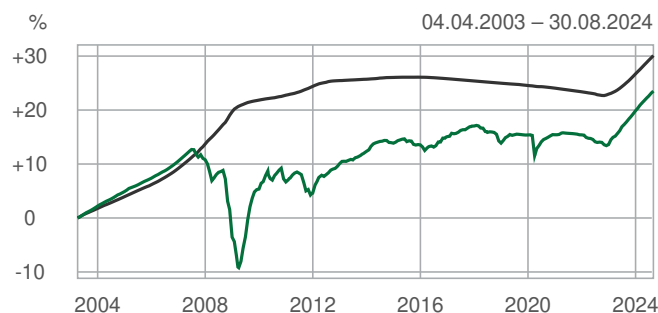




Salkunhoitajan kommentti

Elokuussa korkomarkkinoilla koettiin suuria liikkeitä, kun Yhdysvaltojen odotuksia heikompi työllisyysraportti sai pitkät korot kovaan laskuun taantumapelkojen ajamana. Pitkät korot nousivat tästä kuitenkin nopeasti, kun muut talusluvut eivät vahvistaneet synkkää tilannetta. Korjojen laskuodotukset kasvoivat silti, ja markkinat ennustavat EKP:n ja Fedin lähes varmasti laskevan ohjaukorkoja syyskuussa. Markkinoiden odotuksissa Fedin ohjaukorko laskisi 100 korkopistettä ja EKP:n vähintään 50 pistettä vuoden loppuun mennessä. Tämän seurauksena 3 kuukauden euribor laski elokuussa 16 korkopisteellä 3,49 prosenttiin. Markkinaturbulenssin myötä IG-yritysten korkoerot vaihtelivat kuun aikana. Aluksi marginaalit nousivat lähes 20 korkopisteellä, mutta kuun loppuun mennessä ne laskivat ja olivat vain 4 pistettä korkeammat kuin heinäkuun lopussa.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi	0,4 %
Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	0,3 %
	Tracking error	0,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Traton Finance Lux Sa FLT 21.08.2026	4,4 %
Bank Of America Corp FLT 22.9.2026	4,0 %
Credit Suisse Group Ag FLT 16.1.2026	4,0 %
Ald Sa FLT 21.2.2025	3,3 %
Toyota Motor Finance Bv FLT 31.8.2025	3,3 %
Localtapiola Finance FLT 30.05.2027	3,3 %
Oma Saastopankki Oyj FLT 19.5.2025	3,3 %
Cooperatieve Rabobank Ua FLT 03.11.2026	3,1 %
Finnfund FLT 24.10.2025	3,1 %
Danske Bank A/S FLT 10.04.2027	3,1 %

RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	1,8 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,1 vuotta
Efektiiivinen korko	4,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	80,8 %
Sykliset	14,3 %
Ei-sykliset	3,4 %
Telekomm.	1,6 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	45,5
Rahasto-osuuden arvo	123,51 (30.08.2024, 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 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

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,31 %	0,33 %
3 kk	1,05 %	0,99 %
vuoden alusta	3,07 %	2,71 %
12 kk	4,84 %	4,02 %
3 v p.a.	2,22 %	1,72 %
perustamisesta p.a.	0,99 %	1,24 %
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 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

