

Salkunhoitajan kommentti

Elokuussa lyhyet korot pysyivät aloillaan eikä yrityslainojen korkoeroissakaan nähty isoja liikkeitä. Euroopan korkomarkkinoita horjutti hieman poliittinen epävarmuus Ranskassa, missä pääministeri Bayroun tavoittelemat 44 miljardin budjettileikkaukset uhkaa kaataa maan hallituksen. Markkinoilla ennustetaan Euroopan keskuspankki EKP:n laskevan korkoja vasta ensi vuoden puolella inflaation laskeuduttua lähelle kahden prosentin tavoitetasoa. Tekoälyjätti NVIDIA julkaisi kovasti odotetun tuloksensa elokuussa, mikä oli markkinoille tarpeeksi hyvä pitääkseen yrityslainojen korkoerot kireinä ja osakkeet edelleen kaikkien aikojen huipussaan. eQ Vaihtuva Korko tuotti elokuussa 0,16 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	45,6
Rahasto-osuuden arvo	127,48 (29.08.2025, 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.

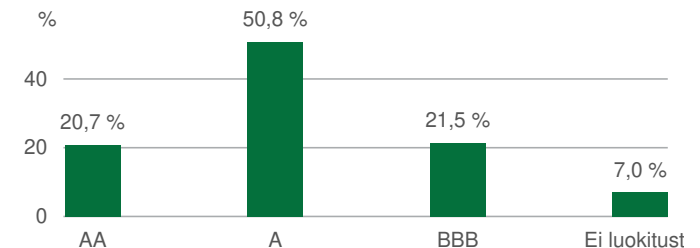
RISKIT

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

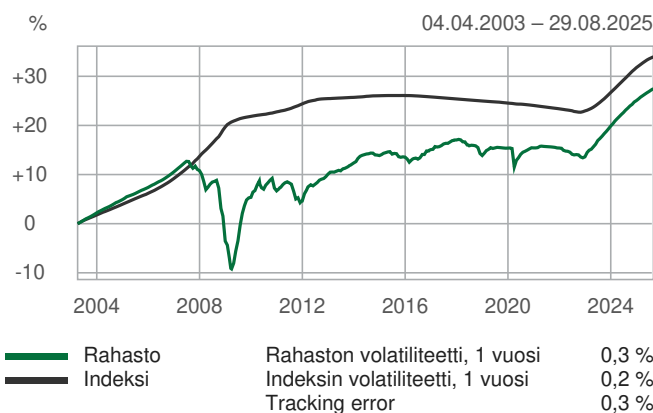
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,20 %	0,15 %
3 kk	0,66 %	0,49 %
vuoden alusta	1,94 %	1,67 %
12 kk	3,22 %	2,98 %
3 v p.a.	3,78 %	2,95 %
perustamisesta p.a.	1,09 %	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 SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Siemens Financieringsmat FLT 27.05.2027	4,4 %
Novo Nordisk Finance NI FLT 27.05.2027	4,4 %
Stora Enso Oyj 4 % 01.06.2026	3,7 %
Teollisuuden Voima Oyj 2,625 % 31.03.2027	3,3 %
Ing Bank Nv FLT 02.10.2026	3,3 %
Localtapiola Finance FLT 30.05.2027	3,3 %
Natwest Markets Plc FLT 11.06.2028	3,1 %
Goldman Sachs Group Inc FLT 23.01.2029	3,1 %
Vattenfall Ab 0,5 % 24.06.2026	2,7 %
Basf Se 0,25 % 05.06.2027	2,5 %

RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	1,7 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,4 vuotta
Efektiiivinen korko	2,5 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	54,6 %	Yhdyskuntapalvelut	6,1 %
Sykliset	26,0 %	Telekomm.	4,4 %
Ei-sykliset	6,7 %	Teknologia	2,2 %