

Salkunhoitajan kommentti

Euroopan keskuspankki (EKP) laski ohjaukorkoiaan kesäkuussa, kun inflaatio hidastui alle kahden prosentin. Markkinat pitivät mahdollisena, että koronlaskut jatkuvat syksyllä, koska inflaation kehitys on tällä hetkellä suotuisaa. EKP on viestinyt seuraavansa tarkasti Yhdysvaltojen tullipäätösten vaikutuksia talouskasvuun ja on valmis keventämään rahapolitiikkaa tarvittaessa. Yrityslainojen korkoerot kaventuivat edelleen, vaikka rahoitusmarkkinoita hermostuttivat sekä kasvaneet kauppapolitiittiset riskit että Lähi-idässä puhjennut sota Iranin ja Israelin välillä. eQ Vaihtuva Korko tuotti kesäkuussa +0,22 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	42,9
Rahasto-osuuden arvo	126,92 (30.06.2025, 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.	0,04 %
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.

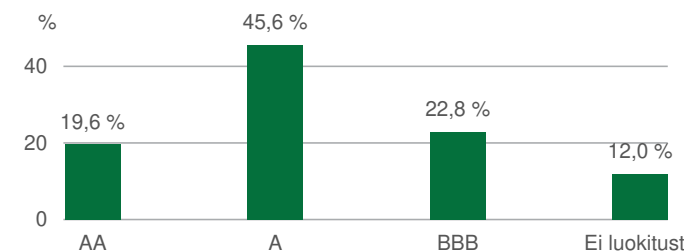
RISKIT

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

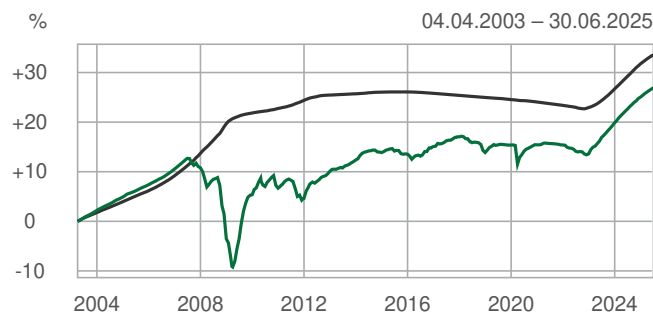
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,22 %	0,18 %
3 kk	0,68 %	0,63 %
vuoden alusta	1,49 %	1,36 %
12 kk	3,53 %	3,37 %
3 v p.a.	3,61 %	2,79 %
perustamisesta p.a.	1,08 %	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



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

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Novo Nordisk Finance NI FLT 27.05.2027	4,7 %
Siemens Financieringsmat FLT 27.05.2027	4,7 %
Stora Enso Oyj 4 % 01.06.2026	3,9 %
Ing Bank Nv FLT 02.10.2026	3,5 %
Teollisuuden Voima Oyj 2,625 % 31.03.2027	3,5 %
Localtapiola Finance FLT 30.05.2027	3,5 %
Natwest Markets Plc FLT 11.06.2028	3,3 %
Vattenfall Ab 0,5 % 24.06.2026	2,9 %
Basf Se 0,25 % 05.06.2027	2,7 %
Morgan Stanley FLT 05.04.2028	2,4 %

RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	1,8 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,4 vuotta
Efektiiivinen korko	2,5 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	55,6 %	Yhdyskuntapalvelut	6,6 %
Sykliset	25,8 %	Teknologia	2,4 %
Ei-sykliset	7,3 %	Telekomm.	2,3 %