

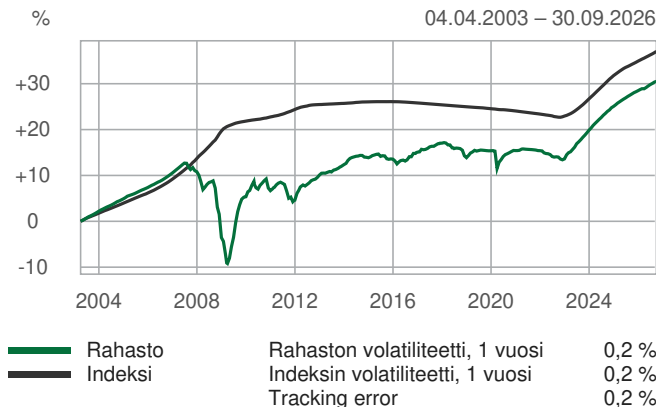


Salkunhoitajan kommentti

EKP nosti syyskuun kokouksessaan talletuskorkoa odotetusti 25 korkopisteellä 2,50 prosenttiin. Koronnoston taustalla olivat erityisesti Lähi-idän konfliktin ylläpitämät korkeat energian hinnat ja huoli niiden välittymisestä laajemmin tavaroiden, palveluiden ja palkkojen kehitykseen. EKP arvioi inflaation pysyvän tavoitetason yläpuolella vielä pidemmän aikaa ja korosti tulevien korkopäätösten riippuvan talous- ja inflaatiokehityksestä. Markkinoiden odotukset rahapolitiikan kiristymisen jatkumisesta vahvistuivat kuukauden aikana. Markkinat hinnoittelevat jopa kolmea koronnostoa ensi kesään mennessä, vaikka EKP pääjohtaja Christine Lagarde pyrki hillitsemään voimakkaimpia koronnosto-odotuksia korostamalla, ettei energian hintojen noususta ollut vielä nähtävissä merkittäviä kerrannaisvaikutuksia.

Yrityslainamarkkinoilla riskilisät levenivät syyskuussa maltillisesti. Rahaston tuottotaso nousee lyhyiden korkojen noustessa ja on nyt yli kolmen prosentin tasolla. Rahaston tuotti syyskuussa +0,12 %.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENTEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Op Corporate Bank Plc FLT 30.1.2029	4,0 %
Abb Finance Bv 0% 19.01.2030	3,5 %
Sandvik Ab 2,125 % 07.06.2027	3,4 %
Ubs Group Ag FLT 12.05.2029	3,0 %
Localtapiola Finance FLT 30.05.2027	3,0 %
Nordea Bank Abp FLT 23.10.2028	3,0 %
Central Bank Of Savings FLT 02.02.2028	3,0 %
Dnb Bank Asa FLT 08.08.2029	3,0 %
Jpmorgan Chase & Co FLT 18.02.2029	3,0 %
Banque Fed Cred Mutuel FLT 28.02.2028	3,0 %

RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	1,5 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,4 vuotta
Efektiivinen korko	3,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	54,2 %	Telekomm.	6,0 %
Sykliset	23,6 %	Teknologia	4,0 %
Ei-sykliset	10,1 %	Yhdyskuntapalvelut	2,0 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	50,0
Rahasto-osuuden arvo	130,51 (30.09.2026, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
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)
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	0,12 %	0,21 %
3 kk	0,54 %	0,57 %
vuoden alusta	1,57 %	1,57 %
12 kk	2,14 %	2,10 %
3 v p.a.	3,33 %	3,00 %
perustamisesta p.a.	1,14 %	1,35 %
2025	2,74 %	2,39 %
2024	4,36 %	4,02 %
2023	5,48 %	3,03 %
2022	-1,56 %	-0,35 %
2021	-0,02 %	-0,55 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

