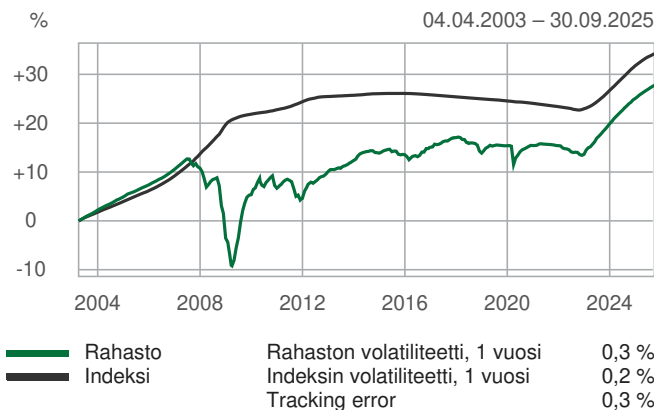




Salkunhoitajan kommentti

Euroopan keskuspankki (EKP) piti syyskuun kokouksessaan ohjauskorot ennallaan, sillä inflaatio on lähellä tavoitetasoa ja euroalueen talous on toistaiseksi kestänyt yllättävän hyvin Trumpin tullien luomaa epävarmuutta. EKP kuitenkin arvioi, että tullien mahdolliset vaikutukset muodostavat merkittävän riskin tulevaisuudessa, mikä saattaisi johtaa lisäkoronlaskuihin. Yrityslainojen korkoerot ovat edelleen historiallisen tiukoilla tasoilla, vaikka Ukrainan sodan kärjistymisen riskit ovat kasvaneet ilmatilaloukkausten ja droonihyökkäysten myötä. Myös yrityslainojen runsaat liikkeeseenlaskut ovat menneet hyvin kaupaksi korkomarkkinoilla. eQ Vaihtuva Korko tuotti syyskuussa 0,22 %.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	45,6
Rahasto-osuuden arvo	127,77 (30.09.2025, 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.	

KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

Laina	Osuus
Siemens Financieringsmat FLT 27.05.2027	4,4 %
At&T Inc FLT 16.09.2027	4,4 %
Stora Enso Oyj 4 % 01.06.2026	3,7 %
Ubs Group Ag FLT 12.05.2029	3,4 %
Ing Bank Nv FLT 02.10.2026	3,3 %
Localtapiola Finance FLT 30.05.2027	3,3 %
Goldman Sachs Group Inc FLT 23.01.2029	3,1 %
Natwest Markets Plc FLT 11.06.2028	3,1 %
Dnb Bank Asa FLT 08.08.2029	2,9 %
Vattenfall Ab 0,5 % 24.06.2026	2,7 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,22 %	0,19 %
3 kk	0,66 %	0,49 %
vuoden alusta	2,17 %	1,86 %
12 kk	3,07 %	2,82 %
3 v p.a.	3,87 %	3,04 %
perustamisesta p.a.	1,09 %	1,32 %
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 %

RISKITUNNUSLUVUT

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

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	52,1 %	Ei-sykliet	7,7 %
Sykliet	26,0 %	Yhdyskuntapalvelut	2,8 %
Telekomm.	9,0 %	Teknologia	2,3 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

