

Salkunhoitajan kommentti

Kesäkuussa Euroopan rahamarkkinoiden kehitystä ohjasi ennen kaikkea Euroopan keskuspankin päätös nostaa ohjauskorkoja 25 korkopisteellä vastauksena kiihtyneisiin inflaatiopaineisiin. Talletuskorko nousi 2,25 prosenttiin, mikä näkyi rahamarkkinakorkojen nousuna ja lyhyiden korkosijoitusten tuottotason vahvistumisena. Kolmen kuukauden euribor kohosi kuukauden aikana korkeimmillaan 2,42 prosenttiin, mutta kuun loppua kohden korko-odotukset rauhoittuivat Lähi-idän jännitteiden lieventymisen ja energian hintojen laskun myötä. Kuukauden lopussa kolmen kuukauden euribor oli 2,32 prosenttia. Markkinat hinnoittelevat edelleen vielä yhtä noin 25 korkopisteen EKP:n koronnostoa loppuvuodelle, minkä jälkeen talletuskoron odotetaan vakiintuvan 2,50 prosentin tasolle. Yrityslainamarkkinoilla riskiä pysyivät vakaina sijoittajakysynnän säilyessä vahvana, mikä tuki yrityslainojen tuottoja epävarmasta geopolittisesta toimintaympäristöstä huolimatta.

PERUSTIEDOT

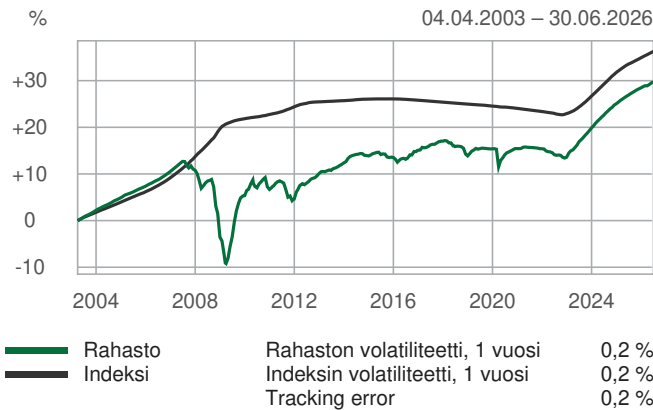
Rahaston koko, milj.eur	62,0
Rahasto-osuuden arvo	129,81 (30.06.2026, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
Vertailuindeksi	3 kk Euribor-tuottoindeksi
Aloituspäivä	4.4.2003
ISIN-koodi	F10008806583 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICEFLOB FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,30 %
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)
 Suositeltava 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 ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Volkswagen Fin Serv Ag FLT 10.06.2027	3,2 %
Intesa Sanpaolo Spa FLT 16.04.2027	3,0 %
Central Bank Of Savings FLT 02.02.2028	3,0 %
Nordea Bank Abp FLT 23.10.2028	3,0 %
Dnb Bank Asa FLT 08.08.2029	3,0 %
Op Corporate Bank Plc FLT 30.1.2029	3,0 %
Pepsico Inc FLT 11.02.2028	2,9 %
Banque Fed Cred Mutuel FLT 28.02.2028	2,9 %
Linde Plc FLT 20.11.2027	2,9 %
At&T Inc FLT 16.09.2027	2,9 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,24 %	0,18 %
3 kk	0,70 %	0,52 %
vuoden alusta	1,03 %	1,00 %
12 kk	2,27 %	2,03 %
3 v p.a.	3,55 %	3,10 %
perustamisesta p.a.	1,13 %	1,34 %
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 %

RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	1,7 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,3 vuotta
Efektiivinen korko	2,8 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	54,8 %	Telekomm.	6,5 %
Sykliset	24,0 %	Teknologia	3,3 %
Ei-sykliset	9,8 %	Yhdyskuntapalvelut	1,6 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

