



Salkunhoitajan kommentti

Elokuussa Euroopan rahamarkkinoiden kehitystä ohjasivat ennen kaikkea odotukset Euroopan keskuspankin rahapolitiikan kirstymisen jatkumisesta. Talletuskorko pysyi 2,25 prosentissa, mutta syyskuulle odotettu 25 korkopisteen koronnosto 2,50 prosenttiin oli kuukauden lopussa käytännössä täysin hinnoiteltu markkinoille. Markkinat hinnoittelevat lisäksi vielä yhtä noin 25 korkopisteen EKP koronnostoa loppuvuodelle. Kolmen kuukauden euribor nousi kuukauden aikana ja oli elokuun lopussa 2,59 prosenttia. Koronnostojen taustalla ovat erityisesti Lähi-idän konfliktin seurauksena nousseet energian hinnat ja niiden aiheuttamat inflaatiopaineet, joiden pelätään välittyvän laajemmin tavaroiden ja palveluiden hintoihin.

Yrityslainamarkkinoilla riskilisät pysyivät vakaina sijoittajakysynnän säilyessä yhä vahvana. Rahaston tuottotaso nousee lyhyiden korkojen noustessa ja on nyt kolmen prosentin tasolla. eQ Vaihtuva korko -rahasto tuotti elokuussa +0,22 %.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	0,2 %
Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	0,2 %
	Tracking error	0,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

Laina	Osuus
Nordea Bank Abp FLT 23.10.2028	3,3 %
Central Bank Of Savings FLT 02.02.2028	3,3 %
Dnb Bank Asa FLT 08.08.2029	3,3 %
Op Corporate Bank Plc FLT 30.1.2029	3,3 %
Banque Fed Cred Mutuel FLT 28.02.2028	3,3 %
Abb Finance Bv 0% 19.01.2030	2,9 %
Volkswagen Fin Serv Ag FLT 10.06.2027	2,8 %
Swedbank Ab FLT 30.08.2027	2,8 %
Sandvik Ab 2,125 % 07.06.2027	2,8 %
Ubs Group Ag FLT 12.05.2029	2,5 %

RISKITUNNUSLUVUT

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

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	56,7 %	Telekomm.	6,3 %
Sykliiset	22,6 %	Teknologia	3,6 %
Ei-sykliiset	9,0 %	Yhdyskuntapalvelut	1,8 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	56,0
Rahasto-osuuden arvo	130,35 (31.08.2026, 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 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	0,22 %	0,19 %
3 kk	0,66 %	0,54 %
vuoden alusta	1,45 %	1,36 %
12 kk	2,25 %	2,08 %
3 v p.a.	3,43 %	3,02 %
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

