

Salkunhoitajan kommentti

Euroopan keskuspankki aloitti odotetusti koronlaskut kesäkuussa inflaation laskettua lähemmäs kahden prosentin tavoitetasoa. Ohjauskoron laskusta huolimatta Euriborin lasku jatkui kesäkuussa loivana, koska EKP ei kommunikoinut koronlaskujen jatkuvan automaattisesti tulevaisuudessa. Markkinat hinnoittelevat yhtä tai kahta laskua lisää vuoden loppuun mennessä. Heinäkuussa Ranskassa järjestettävät ylimääräiset eduskuntavaalit saivat markkinat hermoilemaan, mikä levensi yrityslainojen korkoeroja. Ranskan poliittinen epävarmuus heilutti eniten ranskalaisia pankkeja ja voimakkaasti velkaantuneen Italian valtionlainoja. Korkoerojen leventyminen ei tarttunut rahaston velkakirjojen hintoihin niiden lyhyen luottoduraation ja hyvien luottoluokitusten johdosta. eQ Vaihtuva Korko tuotti kesäkuussa 0,30 %.

PERUSTIEDOT

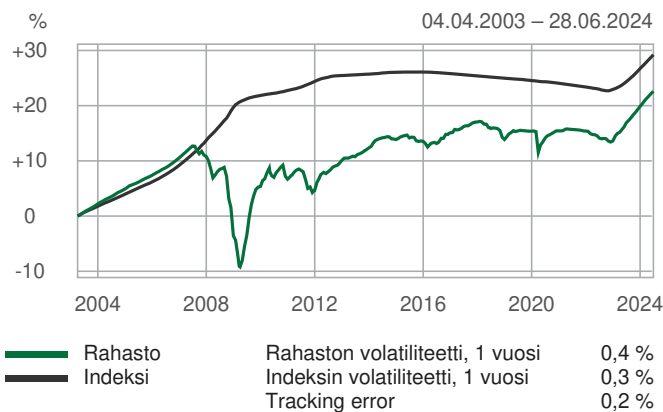
Rahaston koko, milj.eur	43,9
Rahasto-osuuden arvo	122,6 (28.06.2024, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti Savelainen
Vertailuindeksi	3 kk Euribor-tuottoindeksi
Aloituspäivä	4.4.2003
ISIN-koodi	F10008806583 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICEFLOB FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,30 %
Merkintä- / lunastuspalkkio	0,00 % / 0,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	0,30 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,03 %
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 SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Bank Of America Corp FLT 22.9.2026	4,1 %
Credit Suisse Group Ag FLT 16.1.2026	4,1 %
Localtapiola Finance FLT 30.05.2027	3,4 %
Ald Sa FLT 21.2.2025	3,4 %
Toyota Motor Finance Bv FLT 31.8.2025	3,4 %
Oma Saastopankki Oyj FLT 19.5.2025	3,4 %
Finnfund FLT 24.10.2025	3,2 %
Bmw Finance Nv FLT 19.02.2026	2,7 %
Natwest Markets Plc FLT 13.1.2026	2,5 %
Hsbc Holdings Plc FLT 24.9.2026	2,5 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,30 %	0,31 %
3 kk	1,07 %	1,02 %
vuoden alusta	2,31 %	2,01 %
12 kk	4,86 %	3,92 %
3 v p.a.	1,95 %	1,46 %
perustamisesta p.a.	0,96 %	1,21 %
2023	5,48 %	3,03 %
2022	-1,56 %	-0,35 %
2021	-0,02 %	-0,55 %
2020	0,03 %	-0,39 %
2019	1,33 %	-0,34 %

RISKITUNNUSLUVUT

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

TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	82,6 %
Sykliset	12,3 %
Ei-sykliset	3,5 %
Telekomm.	1,6 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

