

Salkunhoitajan kommentti

Syyskuussa korkeat energiahinnat (öljy, kaasu, diesel) puskiivat kuluttajahintoja ylöspäin. Fed ja EKP nostivat ohjauskorkoaan syyskuun kokouksessa ja lisää koronnostoja odotettiin pitkälle vuoteen 2027. USA:n 5-vuoden korko puhkaisi 5 % tason ja 10-30 vuoden korot olivat 5,2-5,6 % haarukassa. Euroalueella Saksan 10-vuoden korko nousi 3,5 prosenttiin ja Ranskan riskipreemio Saksaan venähti peräti 127 korkopisteeseen. Osakemarkkinat sietivät vielä kohtuullisen hyvin korkojen nousua, mutta selvää on, että markkinakorjauksen riski on kasvanut. EUR/USD-kurssi painui 1,13 tuntumaan.

eQ Korko -rahastossa kuukausi oli tuotollisesti haastava. Korkojen nousu painoi joukkolainojen tuotot negatiiviseksi ja kuun puolivälistä alkaen myös riskillisten yritysainojen (HY) riskipreemiot levenivät. Korkorahastoista ainoastaan lyhyen koron sijoitukset tuottivat positiivisesti. Eniten kärsivät valtionlainat. IG-rahasto selväsi kuukaudesta HY ja EMD HC -rahastoja pienemmin tappioon. Haastavan kuukauden jälkeen on hyvä muistaa, että korkojen nousu luo rahastoon pitkällä aikavälillä tuottopotentialia, joka realisoituu, kun keskuspankkien koronnostot alkavat olla ohitse.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	0,3
Rahasto-osuuden arvo	98,04 (30.09.2026, 1 K)
Salkunhoitaja	Kirsi Martin
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	4.2.2026
ISIN-koodi	FI4000591474 (1 K), FI4000592191 (2 K)
Bloomberg-koodi	EQKORKO1K FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,2 % (1-sarjat), 0,0 % (2-sarjat)
Merkintä- / lunastuspalkkio	0,00 % / 0,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	0,83 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,03 %
Minimimerkintä	500 eur

Erikoissijoitusrahasto eQ Korko on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti korkomarkkinoille.

Rahasto luokitellaan EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (2019/2088) artikla 8:n mukaisesti rahoitustuotteeksi. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Lisätietoja rahaston sijoitusprosessista sekä menetelmistä ja kriteereistä, joilla sijoitustoiminnan tavoitteen toteutumista seurataan, on kuvattu eQ Korko -rahaston rahasto-esityksessä.

RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 2 (matala)
 Suositeltava vähimmäissijoitus aika 5 vuotta
 Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitus- tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten osake- markkinoiden arvonlaskun takia.

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-1,6 %
3 kk	-2,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	32,1 %	Ei-sykliset	8,5 %
Sykliset	19,1 %	Telekomm.	7,7 %
Valtiot	18,8 %	Teknologia	1,5 %
Yhdyskuntapalvelut	11,6 %	Energia	0,7 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 2,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	41,4 %
eQ High Yield 1 K	16,4 %
eQ Euro Valtionobligatio 1 K	15,6 %
eQ Vaihtuva Korko 1 K	9,1 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	8,5 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	6,2 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta 1 K	2,6 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3,9 %	0,6 %
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	0,5 %
Teollisuuden Voima Oyj 3,625 % 18.03.2033	0,5 %

MAAJAKAUMA

Suomi	16,7 %	Alankomaat	6,8 %
Saksa	16,0 %	Tanska	6,1 %
Ranska	13,7 %	Ruotsi	5,5 %
Italia	8,9 %	Britannia	4,8 %
Espanja	7,9 %	Yhdysvallat	4,1 %