

Salkunhoitajan kommentti

Kesäkuussa talouskasvu piti hyvin epävarmuudesta huolimatta ja Hormuzinsalmi saatiin avattua. Energiahinnat kääntyivät laskuun eli ainakin yksi hintariski hellitti ja pitkissä koroissa nähtiinkin laskua. Yrityslainojen riskipreemiot pysyivät historiallisen kapeina, vaikka tarjontaa oli markkinoilla runsaasti. Osakemarkkinoilla tekoälyliitännäisten yritysten kurssissa oli voimakasta heiluntaa. Sijoittajat analysoivat yhtiöiden tulostekijöiden ohella pullonkauloista johtuvia hinnankorotuksia ja niiden vaikutuksia tekoälyklusterin eri osiin.

eQ Korko -rahastossa riskitaso pidettiin likimain neutraalina eikä portfolioon tehty kesäkuussa allokatiomuutoksia. Rahaston pääpaino oli eQ IG Yrityslainarahastossa (42 %), joka tarjosi 3,8 % juoksevaa vuosituottoa. Riskilliset yritysainat (HY ja EMD) edustivat 27 % osuutta rahastossa. Yrityslainojen rinnalle oli nostettu eurooppalaisia valtionlainasijoituksia (16 %), joiden tuottoheilunta on alkuvuonna ollut voimakasta. Kesäkuussa ne tuottivat kuitenkin kuukausivertailussa IG-lainoja paremmin ja nousivat alkuvuoden tuloissakin IG-tuottojen rinnalle. Loput sijoituksista olivat lyhyessä korossa.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 3,1 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	0,3
Rahasto-osuuden arvo	100,62 (30.06.2026, 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.

KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

Yritys	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	41,6 %
eQ High Yield 1 K	16,4 %
eQ Euro Valtionobligaatio 1 K	16,0 %
eQ Vaihtuva Korko 1 K	8,8 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	8,5 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	6,0 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta 1 K	2,6 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3,9 %	0,5 %
Swedbank Ab 3,5 % 19.08.2035	0,5 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	0,5 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,6 %
3 kk	2,4 %

MAAJAKAUMA

Suomi	16,2 %	Alankomaat	6,2 %
Saksa	14,7 %	Tanska	5,8 %
Ranska	12,7 %	Ruotsi	5,3 %
Italia	8,4 %	Britannia	5,0 %
Espanja	7,2 %	Yhdysvallat	3,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	32,3 %	Ei-sykliset	8,8 %
Valtiot	19,3 %	Telekomm.	7,6 %
Sykliset	18,7 %	Teknologia	1,4 %
Yhdyskuntapalvelut	11,2 %	Energia	0,7 %