

Salkunhoitajan kommentti

Maaliskuussa Iranin sota ja energiahintojen voimakas nousu käynnistivät markkinakorjauksen. Joukkolainaindeksien kuukausittapitot olivat 2-3 % luokkaa ja osakemarkkinoilla pudotus vaihteli markkinoittain (3-10 %). Selvää oli, että talouden fundamentit kärsivät. Lyhyen kriisin ennakoitiin näkyvän selkeimmin inflaatiossa ja pitkittynyt kriisi myös kasvussa. Keskuspankit eivät perinteisesti halua reagoida energiahintojen hintaheilahteluun. Muistissa on kuitenkin 2020-2022 tapahtumat, mikä saattaa ajaa etenkin EKP:n korkojen nostoon. Yhdysvalloissa kasvu sietää epävarmuutta suurista talouksista parhaiten.

eQ Osake ja Korko -rahastossa riskitaso oli maltillinen Lähi-idän sodan alkaessa (31.3. osakepaino 49 %). Osakesalkku kesti maaliskuussa markkinakorjausta hyvin, kun Eurooppa ja Suomi -osiossa omistettiin energia-yhtiöitä (Equinor, Neste, Fortum). Kehittyvien markkinoiden allokaatiossa etenkin eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö rahasto selvisi laajaa indeksiä pienemmin vaurioin (-3,9 % vs. 10 %). Korkosalkussa 15 % rahamarkkinapaino suojasi tuottoja ja valuuttakurssisuojaus EMD yritysrahoitusrahasto kärsi IG, HY ja valtionlainarahastoa vähemmän.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	35,8
Rahasto-osuuden arvo	157,98 (31.03.2026, 1 K)
Salkunhoitaja	Kirsi Martin
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	22.1.2016
ISIN-koodi	F14000189360 (1 K), F14000189378 (2 K)
Bloomberg-koodi	EQMAN1K 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.	1,24 % (1-sarjat) / 1,04 % (2-sarjat)
Kaupankäytökulut p.a.	0,07 %
Minimimerkintä	500 eur (2-sarjat 500 000 eur)

Erikoissijoitusrahasto eQ Osake ja Korko on eQ:n aktiivisesti hoitama yhdistelmärahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti korko- ja osakemarkkinoille. Allokaatiota muutetaan eQ:n näkemyksen mukaan. Sijoitukset toteutetaan sijoittamalla varat pääosin muihin rahastoihin. Enemmistö rahaston sijoituskohteista on aktiivisesti hoidettuja rahastoja, jotka luokitellaan EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (2019/2088) artikla 8:n tai 9:n mukaisiksi rahoitustuotteiksi. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että aktiivisesti hoidettujen kohderahastojen sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 3 (keskimatala)
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 ALUSTA



Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi 6,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	21,7 %
eQ USA Indeks 1 K	11,7 %
eQ High Yield 1 K	8,4 %
eQ Euro Valtionobligaatio 1 K	8,1 %
eQ Suomi 1 K	6,1 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	5,8 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	4,9 %
eQ Eurooppa Indeks 1 K	4,1 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	4,1 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	3,6 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-4,2 %
3 kk	-1,8 %
vuoden alusta	-1,8 %
12 kk	5,2 %
3 v p.a.	6,3 %
perustamisesta p.a.	4,6 %
2025	5,8 %
2024	7,7 %
2023	11,1 %
2022	-14,4 %
2021	13,1 %

OMAIUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	51 %
Osakesijoitukset	49 %