

Salkunhoitajan kommentti

Kesäkuussa talouskasvu piti hyvin epävarmuudesta huolimatta ja Hormuzinsalmi saatiin avattua. Energiahinnat kääntyivät laskuun eli ainakin yksi hintariski hellitti. Pitkissä koroissa nähtiin laskua ja EUR/USD-kurssi painui alle 1,15 tason. Osakemarkkinoilla tekoälyliitännäisten yritysten osakekurssissa oli voimakasta markkinaheiluntaa. Sijoittajat analysoivat yhtiöiden tulostilanteiden ohella pullonkauloista johtuvia hinnankorotuksia ja niiden vaikutuksia tekoälyklusterin eri osiin.

eQ Osake ja Korko -rahastossa ei tehty kesäkuussa allokaatiomuutoksia. Rahaston riskitaso oli kesäkuussa maltillinen (osakepaino 51 %) eli salkussa on varauduttu markkinaheiluntaan. Teknologia-sektoriin ja tekoälyyn liittyviä riskejä oli hajautettu sijoittamalla aktiivisiin osakerahastoihin laajalla maahajautuksella. Osakesalkussa oli tekoäly-yhtiöitä, mutta myös kulutusvetoisia arvoyhtiöitä ja pieniyhtiöitä. Korkosalkussa yritysrisikit keskittyivät IG-luokitukseen. HY- ja EM-lainojen painoa oli rajoitettu, kun riskipreemiot olivat historiallisen matalilla tasoilla. Valtionlainojakin oli salkussa vahvistamassa rahaston alalaidan suojaa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	36,7
Rahasto-osuuden arvo	169,66 (30.06.2026, 1 K)
Salkunhoitaja	Kirsi Martin
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	22.1.2016
ISIN-koodi	FI4000189360 (1 K), FI4000189378 (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)
Kaupankäyntikulut 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 volatiliiteetti, 1 vuosi 5,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	20,6 %
eQ USA Indeks 1 K	13,7 %
eQ High Yield 1 K	8,2 %
eQ Euro Valtionobligaatio 1 K	7,8 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	6,1 %
eQ Suomi 1 K	4,9 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	4,6 %
eQ Eurooppa Indeks 1 K	4,3 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	4,1 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pieniyhtiö 1 K	3,6 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,4 %
3 kk	7,4 %
vuoden alusta	5,5 %
12 kk	10,5 %
3 v p.a.	8,3 %
perustamisesta p.a.	5,2 %
2025	5,8 %
2024	7,7 %
2023	11,1 %
2022	-14,4 %
2021	13,1 %

OMAIUUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	49 %
Osakesijoitukset	51 %