

Salkunhoitajan kommentti

Elokuussa vahva talousdata ja poikkeuksellisen hyvä Q2-tuloskausi siivittivät osakemarkkinat uusiin huippuihin. Samalla mittava rahantarve (budjettikuri) ja huoli hintavakaudesta (energia) puskipivat pitkiä korkoja finanssikriisiä edeltäville tasoille (USA 10 vuoden korko 4,75 %). USA:n valtiovarainministeri yritti hillitä korkojen nousua osallistamalla jeni interventioihin ja ilmoittamalla lainojen tukistoista, mutta korkojen suunta ei kestävämmiin kääntynyt. Keskuspankeilta tarvitaankin syyskuussa ohjauskorkojen nostoja hintariskien hillitsemiseksi. Valuuttamarkkinoilla EUR/USD päätti kuukauden 1,16 tuntumassa ja jeni 160 tasolla.

eQ Korko -rahastossa sijoitusten juokseva tuotto on edelleen houkutteleva. Kapeat yrityslainamarginaalit edellyttävät kuitenkin harkittua riskinottoa ja hyvää hajautusta. Rahaston suurin sijoitus on IG-yrityslainat (41 %), joiden tuottotaso on 4,2 % ja maksuhäiriöriski matala. Riskillisempien yrityslainojen (HY ja EMD -kehittyvien maiden lainat) painoa on rajoitettu. Valtionlainoja on lisätty korkosalkkuun yrityslainojen rinnalle ja lyhyen koron rahastot ovat ylipainossa.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 2,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	41,5 %
eQ High Yield 1 K	16,5 %
eQ Euro Valtionobligaatio 1 K	15,7 %
eQ Vaihtuva Korko 1 K	8,9 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	8,6 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	6,0 %
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	16,3 %	Alankomaat	6,8 %
Saksa	15,4 %	Tanska	5,6 %
Ranska	13,1 %	Ruotsi	5,0 %
Italia	8,6 %	Britannia	4,9 %
Espanja	7,3 %	Yhdysvallat	3,8 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	0,3
Rahasto-osuuden arvo	99,66 (31.08.2026, 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 rahoituslaitteeksi. 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 rahastoesitteessä.

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	-0,1 %
3 kk	-0,4 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	32,0 %	Ei-sykliset	8,5 %
Sykliset	19,1 %	Telekomm.	7,7 %
Valtiot	18,9 %	Teknologia	1,5 %
Yhdyskuntapalvelut	11,6 %	Energia	0,7 %