

Salkunhoitajan kommentti

Heinäkuussa USA:n ja Iranin välinen sota eskaloitui uudelleen ja raakaöljyn hinta nousi parhaimmillaan yli 20 %. Valtionlainamarkkinat reagoivat nopeasti inflaatoriskeihin ja USA:n pitkät korot nousivat finanssikriisiä edeltäville tasoille. Osakemarkkinoilla tekoäly-yhtiöiden näkymiä ja tuloksentekokykyä arvioitiin uudelleen ja etenkin korealaisten tekoäly-yritysten kurseissa nähtiin voimakas korjaus alaspäin. Sektorirottaatio rauhoitti kuitenkin laajojen osakeindeksien heiluntaa. EUR/USD päätti kuukauden 1,15 tasolla. Jenin heikkenemistä jarrutettiin koordinoiduin interventioin.

eQ Osake ja Korko -rahastossa ei tehty heinäkuussa allokaatiomuutoksia. Rahaston riskitaso oli maltillinen (osakepaino 52 %) eli salkussa oli varauduttu markkinaheiluntaan. Teknologia-sektoriin ja tekoälyyn liittyviä riskejä oli hajautettu sijoittamalla aktiivisiin osakerahastoihin laajalla maahajautuksella. Osakesalkussa omistettiin tekoäly-yhtiöitä, mutta myös kulutusvetoisia arvoyhtiöitä ja pieniyhtiöitä. Korkosalkussa yritysriskit keskittyivät IG-luokitukseen. HY- ja EM-lainojen painoa oli rajoitettu, kun riskipreemiot olivat historiallisen matalilla tasoilla. Korkosalkusta 30 % lyhyen koron rahastoissa ja valtionlainoissa.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 5,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	20,5 %
eQ USA Indeks 1 K	13,8 %
eQ High Yield 1 K	8,2 %
eQ Euro Valtionobligaatio 1 K	7,7 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	6,0 %
eQ Suomi 1 K	5,0 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	4,6 %
eQ Eurooppa Indeks 1 K	4,4 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	4,3 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pieniyhtiö 1 K	3,4 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	36,7
Rahasto-osuuden arvo	169,13 (31.07.2026, 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

1 kk	-0,3 %
3 kk	2,9 %
vuoden alusta	5,2 %
12 kk	8,2 %
3 v p.a.	7,5 %
perustamisesta p.a.	5,1 %
2025	5,8 %
2024	7,7 %
2023	11,1 %
2022	-14,4 %
2021	13,1 %

OMAISUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	48 %
Osakesijoitukset	52 %