



Salkunhoitajan kommentti

Syyskuussa korkeat energiahinnat (öljy, kaasu, diesel) puskiivat kuluttajahintoja ylöspäin. Fed ja EKP nostivat ohjauskorkoaan syyskuun kokouksessa ja lisää koronnostoja odotettiin pitkälle vuoteen 2027. USA:n 5-vuoden korko puhkaisi 5 % tason ja 10-30 vuoden korot olivat 5,2-5,6 % haarukassa. Euroalueella Saksan 10-vuoden korko nousi 3,5 prosenttiin ja Ranskan riskipreemio Saksaan venähti peräti 127 korkopisteeseen. Osakemarkkinat sietivät vielä kohtuullisen hyvin korkojen nousua, mutta selvää on, että markkinakorjauksen riski on kasvanut. EUR/USD-kurssi painui 1,13 tuntumaan.

eQ Osake ja Korko -rahastossa riskitaso oli maltillinen (osakepaino 53 %) ja markkinaheiluntaan oli varauduttu. Osakesalkun sisällä tekoälyyn liittyviä riskejä oli hajautettu sijoittamalla Eurooppa- ja EM-osiossa aktiivirahastojen kautta kulutusvetoisiin yhtiöihin ja pienyhtiöitä. Osakesalkku selvisikin syyskuusta korkosalkkua pienemmin tappioon. Korkosalkussa lyhyen koron sijoitukset (17 %) tuottivat edelleen positiivisesti. Joukkolainarahastot kärsivät sen sijaan kaikki korkotason noususta. Riskillisiä joukkolainoja (HY, EMD HC) painoi lisäksi riskipreemioiden leveneminen.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	36,4
Rahasto-osuuden arvo	169,91 (30.09.2026, 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.

RISKI

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	-0,9 %
3 kk	0,1 %
vuoden alusta	5,6 %
12 kk	7,5 %
3 v p.a.	8,4 %
perustamisesta p.a.	5,1 %
2025	5,8 %
2024	7,7 %
2023	11,1 %
2022	-14,4 %
2021	13,1 %

OMAIUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	47 %
Osakesijoitukset	53 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 5,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	19,9 %
eQ USA Indeks 1 K	13,9 %
eQ High Yield 1 K	8,0 %
eQ Euro Valtionobligaatio 1 K	7,5 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	6,3 %
eQ Suomi 1 K	5,1 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	4,7 %
eQ Eurooppa Indeks 1 K	4,3 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	4,3 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	3,6 %