

### Salkunhoitajan kommentti

Toukokuussa markkinat uskoivat USA:n ja Iranin välisten neuvottelujen ja hauraan tullitauon johtavan Hormuzinsalmen liikenteen normalisointiin heinäkuun loppuun mennessä. Raakaöljyn hinta (Brent) laski 110 tasolta 90 tuntumaan ja kovimmat inflaatiopelot ja stagflaatiohuolet hellittivät. Yrityslainamarkkinoilla riskipreemiot kaventuivat ja valtionlainakorot laskivat. Osakemarkkinoilla nousukärjessä olivat yhdysvaltalaisen tekoäly-yhtiöiden korealaiset ja taiwanilaiset alihankkijat (mm. TSMC, Samsung, SK hynix).

eQ Korko -rahastossa riskitaso pidettiin likimain neutraalina eikä portfolioon tehty toukokuussa allokaatiomuutoksia. Rahaston pääpaino oli eQ IG Yrityslainarahastossa (43 %), joka tarjosi noin 4 % juoksevaa tuottoa ja ylsi toukokuussa 1 % tuottoon. Riskilliset yritysainat (HY ja EMD) edustivat 27 % osuutta rahastossa. Yrityslainojen rinnalle oli nostettu eurooppalaisia valtionlainasijoituksia (16 %), joiden tuottoheilunta on alkuvuonna ollut voimakasta. Toukokuussa ne tuottivat kuitenkin kuukausivertailussa parhaiten (1,6 %) ja nousivat alkuvuodenkin tuotoissa IG-tuottojen rinnalle.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 3,3 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	41,6 %
eQ High Yield 1 K	16,3 %
eQ Euro Valtionobligaatio 1 K	16,0 %
eQ Vaihtuva Korko 1 K	8,8 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	8,5 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	6,0 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta 1 K	2,6 %
Tornator Oyj 3,75 % 17.10.2031	0,6 %
FRANCE (GOVT OF) 3% 25.5.2033	0,6 %
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	0,5 %

### MAAJAKAUMA

Suomi	17,1 %	Alankomaat	6,8 %
Saksa	16,1 %	Tanska	6,2 %
Ranska	13,1 %	Ruotsi	6,0 %
Italia	9,1 %	Britannia	5,5 %
Espanja	8,0 %	Yhdysvallat	4,4 %

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	0,3
Rahasto-osuuden arvo	100,07 (29.05.2026, 1 K)
Salkunhoitaja	Kirsi Martin
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	4.2.2026
ISIN-koodi	F14000591474 (1 K), F14000592191 (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 mukaiseksi rahoitustuotteeksi. 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 rahastoessitteessä.

### 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	0,9 %
3 kk	-0,5 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	32,2 %	Ei-sykliset	8,6 %
Valtiot	19,2 %	Telekomm.	7,4 %
Sykliset	18,6 %	Teknologia	1,5 %
Yhdyskuntapalvelut	11,6 %	Energia	0,9 %