

### Salkunhoitajan kommentti

Toukokuussa markkinat uskoivat USA:n ja Iranin välisten neuvottelujen ja hauraan tullitauon johtavan Hormuzinsalmen liikenteen normalisoituihin kesän loppua kohden. Raakaöljyn hinta (Brent) laski 110 tasolta 90 tuntumaan ja inflaatio/stagflaatiohuolet alkoivat hellittää. Yrityslainamarkkinoilla riskipreemiot kaventuivat ja valtionlainakorot laskivat. Osakemarkkinoilla nousukärjessä olivat yhdysvaltalaisen tekoäly-yhtiöiden korealaiset ja taiwanilaiset alihankkijat (mm. TSMC, Samsung, SK hynix).

eQ Osake ja Korko -rahastossa kuukausituotto ylsi 2,9 prosenttiin. Rahaston osakepaino oli kuukauden päättyessä 51 prosenttia. Osakesalkun maahajautus oli laaja ja yritys- ja sektoririskejä kontrolloitiin aktiivirahastojen avulla. Toukokuussa osakerahastoista parhaiten tuotti teknologiavetoinen rahasto eQ Sininen Planeetta (+12,9 %) ja hyvänä kakkosena kuukausituotoissa oli eQ Suomi rahasto (+6,85 %). Korkosalkussa eQ Euro Valtionlainarahasto ponnisti kärkeen 1,6 % tuotollaan, kun toiveet Hormuzinsalmen aukeamisesta hillitsivät koronno-odotuksia ja ajoivat pitkiä korkoja vaihteeksi alaspäin.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	36,6
Rahasto-osuuden arvo	169,05 (29.05.2026, 1 K)
Salkunhoitaja	Kirsi Martin
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	22.1.2016
ISIN-koodi	F14000189360 (1 K), F14000189378 (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 vähimmäissijoitusaika 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 5,3 %

### KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	20,6 %
eQ USA Indeksi 1 K	13,6 %
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	5,1 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	4,6 %
eQ Eurooppa Indeksi 1 K	4,2 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	4,0 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	3,7 %

### TUOTTOKEHITYS

1 kk	2,9 %
3 kk	2,5 %
vuoden alusta	5,1 %
12 kk	10,5 %
3 v p.a.	8,4 %
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 %