

### Salkunhoitajan kommentti

Syyskuussa taantumahuolet hellittivät ja usko USA:n pehmeään laskun onnistumiseen palasi. Fed tuki taloutta 50 korkopisteen ohjauskoron laskulla ja EKP jatkoi ohjauskoronlaskujaan 25 kp askelin (talletuskorko 3,5 %). Kiina toteutti sarjan nopeita ja mittavia elvytystoimia. Kiinan osakemarkkinat kääntyivätkin hurjaan nousuun. Talouden kannalta tärkeintä on kuitenkin rauhoittaa kiinteistömarkkinat, palauttaa kuluttajien luottamus ja saada yksityinen kulutus taas toipumaan.

eQ Mandaatissa osakepaino oli kuukauden lopulla 56 % eikä rahastoon tehty syyskuussa allokaatiomuutoksia. Osakestrategiassa globaalit riskit oli hajautettu laajasti ja toimialatason riskejä sekä yrityskeskittymiä pyrittiin kontrolloimaan tarkasti. Eurooppa-salkusta yli puolet oli pohjoismaisissa osakkeissa ja kehittyvillä markkinoilla pääfokus oli Kaakkois-Aasiassa. Korkosalkun ankkurisijoitus oli aktiivinen IG-rahasto, joka tuotti alkuvuonna 5,3 % eli 2 %-yksikköä indeksiään enemmän. IG-lainojen rinnalla oli riskillisempiä HY-lainoja ja valuuttaturssisuojuuttuja EMD-yrityslainoja.

### PERUSTIEDOT

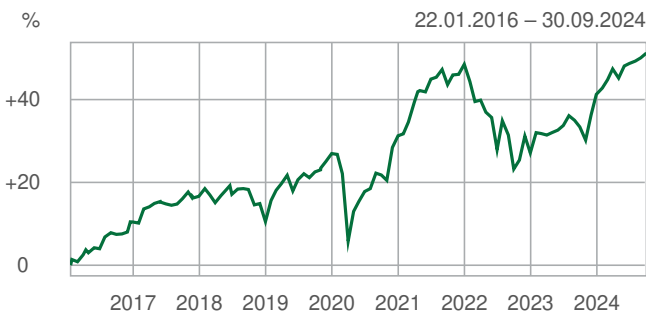
Rahaston koko, milj.eur	37,1
Rahasto-osuuden arvo	151,23 (30.09.2024, 1 K)
Salkunhoitaja	Kirsi Martin
Vertailuindeksi	
Aloituspäivä	22.1.2016
ISIN-koodi	FI4000189360 (1 K), FI4000189378 (2 K)
Bloomberg-koodi	EQMAN1K FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,7 % (1-sarjat), 0,0 % (2-sarjat)
Merkitä- / lunastuspalkkio	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	1,83 % (1-sarjat) / 1,13 % (2-sarjat)
Kaupankäyntikulut p.a.	0,09 %
Minimimerkintä	500 eur (2-sarjat 500 000 eur)

Erikoissijoitusrahasto eQ Mandaatti 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 5,6 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	22,1 %
eQ USA Indeksi 1 K	12,2 %
eQ High Yield 1 K	10,6 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	8,1 %
eQ Suomi 1 K	6,6 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	4,8 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	4,3 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	3,2 %
eQ Frontier Osake 1 K	3,2 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	3,1 %

### TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,8 %
3 kk	1,7 %
vuoden alusta	7,1 %
12 kk	13,4 %
3 v p.a.	1,7 %
perustamisesta p.a.	4,9 %
2023	11,1 %
2022	-14,4 %
2021	13,1 %
2020	3,4 %
2019	14,9 %

### OMAIUUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	44 %
Osakesijoitukset	56 %