



Salkunhoitajan kommentti

eQ Mandaatin kuukausituotto ylsi toukokuussa 3,2 prosenttiin ja alkuvuoden tuotto palautui positiiviseksi, kun osakemarkkinat toipuivat maaliskuun pudotuksesta. Käytimme markkinanousun eQ Mandaatin riskitason keventämiseen ja palautimme osakepainon 50 % neutraalipainon tuntumaan. Osakemyynnit toteutettiin 'juustohöylällä' eli osakesalkun sisältöön ei koskettu. 40 % sijoituksista on edelleen Euroopassa ja pohjoismaissa (ml. Suomi), kolmasosa yhdysvaltalaisissa osakkeissa ja loput Kaakkois-Aasiassa. Korkosalkussa allokaatiota ei muutettu, koska riskitasoa oli laskettu jo aiemmin. Korkosalkussa ydin oli matalan luottoriskin yrityslainoissa (IG 42 %, lyhyt korko 20 %). Valtionlainoja oli 11 % ja riskillisiä korkoja (HY, EMD) 27 %.

Osakerahastojen tuottokärjessä oli eQ Sininen Planeetta, joka tuotti toukokuussa peräti 14,2 % eli lähes kaksinkertaisesti toiseksi parhaaseen osakerahastoon nähden. Tuottokakkoseksi pinnisti eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö -rahasto (7,6 %) haastavan alkuvuoden jälkeen. Korkosalkussa parhaiten tuottivat paikallisvaluuttamääräinen EMD-rahasto ja HY.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 7,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	20,4 %
eQ USA Indeks 1 K	12,8 %
eQ High Yield 1 K	8,3 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	7,6 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	6,9 %
eQ Suomi 1 K	6,0 %
eQ Euro Valtionobligaatio 1 K	5,4 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	4,0 %
eQ Eurooppa Indeks 1 K	3,5 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	3,4 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	34,5
Rahasto-osuuden arvo	152,92 (30.05.2025, 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).
Merkintä- / 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

1 kk	3,2 %
3 kk	-1,9 %
vuoden alusta	0,6 %
12 kk	3,2 %
3 v p.a.	4,1 %
perustamisesta p.a.	4,6 %
2024	7,7 %
2023	11,1 %
2022	-14,4 %
2021	13,1 %
2020	3,4 %

OMAIUUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	49 %
Osakesijoitukset	51 %