

Salkunhoitajan kommentti

eQ Mandaatti -rahastossa osakepaino oli lokakuun lopulla 53 %. Osakesalkussa teknologiakeskittymiä oli rajoitettu ja salkku oli maantieteellisesti hyvin hajautettu. USA-sijoituksia oli 30 % ja niiden rinnalla merkittävä Eurooppa sekä Pohjoismaat -allokaatio (40 %). EM-allokaatio toteutettiin aktiivirahastoilla, jotka noudattivat pääosin osinkostrategiaa eli mm. suuret kiinalaiset teknologiayhtiöt puuttuivat salkusta. Valitun osakestrategian tuotto oli alkuvuonna 10,5 %.

Korkosalkusta 43 % oli sijoitettu eQ Euro Investment Grade rahastoon. IG-rahasto voitti lokakuussa indeksinsä ja alkuvuoden tuotto ylsi 4,2 prosenttiin eli selvästi yli vertailuindeksiin 2,5 % tuoton. IG-lainojen rinnalla oli 20 % sijoitukset lyhyen koron rahastoissa ja 10 % valtionlainoissa. Riskillisistä koroista pääosa oli eQ High yield -rahastossa, jonka alkuvuosi oli haastava. HY-portfoliossa on kuitenkin hyvä käännepotentiaali ja indeksiaän vahvempi juokseva tuotto (7,4 % vs. 5,8 %). EMD-sijoituksista leijonanosa oli valuuttakurssisuojaattuja yrityslainoja. Paikallisvaluuttaa oli vain mausteena.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	35,3
Rahasto-osuuden arvo	160,92 (31.10.2025, 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)
Suosittelu 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 6,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	20,0 %
eQ USA Indeksi 1 K	13,6 %
eQ High Yield 1 K	7,8 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	7,4 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	7,2 %
eQ Suomi 1 K	6,1 %
eQ Euro Valtionobligaatio 1 K	5,0 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	4,2 %
eQ Eurooppa Indeksi 1 K	3,5 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	3,3 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	1,8 %
3 kk	2,9 %
vuoden alusta	5,8 %
12 kk	7,9 %
3 v p.a.	8,7 %
perustamisesta p.a.	5,0 %
2024	7,7 %
2023	11,1 %
2022	-14,4 %
2021	13,1 %
2020	3,4 %

OMAIUUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	47 %
Osakesijoitukset	53 %