



Salkunhoitajan kommentti

eQ Mandaatti -rahaston alkuvuoden tuotto oli 1,3 %. Tammikuussa (14.1.) rahaston osakepaino rebalansoitiin neutraaliin (50 %), kun osakkeet olivat tuottaneet korkosijoituksia paremmin ja osakepaino noussut 53 prosenttiin. Maantieteelliset painot pidettiin ennallaan. Suurin allokaatio oli Euroopassa ja Pohjoismaissa (43 %). USA-sijoitukset (28 %) toteutettiin pääosin indeksirahastolla ja EM-sijoitukset (24 %) pohjautuivat pitkälti osinkostrategiaan. Osakerahastoista parhaiten tammikuussa tuotti eQ Kehittyvät Markkinat Osinko -rahasto (5,78 %).

Korkosalkun kriisisuojaa vahvistettiin ostamalla eurooppalaisia valtionlainoja. Päätöksen jälkeen valtionlainoja oli saman verran kuin HY-lainoja (16 %). Korkosalkussa suurin allokaatio 43 % oli IG-lainat, joiden juokseva tuotto oli 3,7 %. Korkosalkun EMD-lainat ovat pääosin valuuttakurssisuojaattuja yrityslainoja, jotka sietävät USA:n korkotason heiluntaa pitkiä valtionlainoja paremmin. Loput korkosalkun sijoituksista (14 %) ovat lyhyen koron rahastoissa. Korkorahastoista parhaiten tammikuussa tuotti eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina paikallisvaluutassa (1,45 %).

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 6,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	21,5 %
eQ USA Indeksi 1 K	11,7 %
eQ High Yield 1 K	8,4 %
eQ Euro Valtionobligaatio 1 K	8,0 %
eQ Suomi 1 K	5,8 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	5,6 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	5,1 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	4,8 %
eQ Eurooppa Indeksi 1 K	4,2 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	3,6 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	35,2
Rahasto-osuuden arvo	162,92 (30.01.2026, 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

1 kk	1,3 %
3 kk	1,2 %
vuoden alusta	1,3 %
12 kk	5,0 %
3 v p.a.	7,3 %
perustamisesta p.a.	5,0 %
2025	5,8 %
2024	7,7 %
2023	11,1 %
2022	-14,4 %
2021	13,1 %

OMAIUUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	50 %
Osakesijoitukset	50 %