

### Salkunhoitajan kommentti

Marraskuussa Trumpin voitto puski ylöspäin USA:n kasvu- ja tulosnäkyviä ja osakemarkkinoilla nähtiin jälleen huima kurssinousu. Dollari vahvistui myös kautta linjan ja USA:n pitkät korot kävivät korkeimmillaan 4,7 prosentissa. Euroalueella talouden toipuminen näytti sen sijaan viivästyvän eivätkä Kiinassakaan elvytystoimet piristäneet taloutta toivotulla tavalla. Onneksi koroissa on mistä laskea. EKP:n odotetaan tukevan kasvua painamalla ohjauksen alle 2 prosentin.

eQ Mandaatti -strategiassa tavoitteena on vakaa tuotto-profiili hallitulla riskinotolla. Vertailuindeksiä ei ole. Osakkeita on rahastossa 56 %. Osakesalkun sisällä keskittymäriskien hallinta vaatii laajaa maantieteellistä hajautusta. USA:n osakkeita on kolmannes. Niiden rinnalla on merkittävä pohjoismaisten osakkeiden allokaatio, jossa käänne-potentiaali on vahva. Kehittyvillä markkinoilla pääpaino on väkirikkaassa Kaakkois-Aasiassa, josta on poimittu vahvan tulosnäkyvän omaavia edullisia osinkoyhtiöitä. Korkosalkun ydin on IG-lainoissa, joiden rinnalla on HY- ja EMD-lainoja. Yrityslainat ovat valtionlainoja vakaampia poliittisesti epävarmassa ympäristössä.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	37,6
Rahasto-osuuden arvo	151,77 (29.11.2024, 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.	0,7 % (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)
Kaupankäytökulut 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 vähimmäissijoitus-aika 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 5,4 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	22,3 %
eQ USA Indeks 1 K	13,3 %
eQ High Yield 1 K	10,6 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	7,8 %
eQ Suomi 1 K	6,0 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	5,0 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	4,0 %
eQ Frontier Osake 1 K	3,1 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	3,1 %
eQ Eurooppa Aktiivi 1 K	3,0 %

### TUOTTOKEHITYS

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

### OMAIUUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	44 %
Osakesijoitukset	56 %