

Salkunhoitajan kommentti

eQ Mandaatti -strategiassa tavoitellaan vakaata tuottoprofiilia hallitulla riskinotolla. Vertailuindeksiä ei ole. Rahaston osakepaino oli vuoden lopulla 56 % eli hieman yli neutraalin riskitason. Osakesalkku oli globaalisti hajautettu osakesalkun keskittymä- ja arvostusriskien pienentämiseksi: USA:n osakkeissa oli kolmannes ja loput varoista oli allokoitu pääosin Eurooppaan ja Kaakkois-Aasiaan. Eurooppa-osiosta yli puolet oli pohjoismaissa osakkeissa. Korkosalkun ydin oli IG-lainoissa, joiden rinnalla oli HY- ja EMD-yrittyslainoja.

eQ Mandaatin kuukausituotto oli joulukuussa 0,26 %. Osakerahastoista parhaiten tuotti eQ Frontier (3,3 %). Myös muut eQ:n aktiiviset EM-rahastot ylsivät yli 2 % kuukausituottoon. EM-sentimenttiä paransi Kiinan toipuva talousdata. Pohjoismaiden ja Suomen osakemarkkinoillakin tunnelma oli pitkästä aikaa laajaa Eurooppaa parempi. USA:n osakemarkkinoilla joulukuun osaketuotot painuivat lievästi negatiivisiksi (-0,5 %), kun 10-vuoden korko nousi 4,5 % päälle ja positioita muokattiin 2025 avaukseen. Korkomarkkinalla lyhyt korko ja yrityslainat selvisivät pitkien korkojen noususta valtionlainoja paremmin.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	37,5
Rahasto-osuuden arvo	152,07 (31.12.2024, 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 volatilitteetti, 1 vuosi 5,4 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	22,2 %
eQ USA Indeksi 1 K	15,4 %
eQ High Yield 1 K	8,5 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	7,9 %
eQ Suomi 1 K	6,0 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	4,4 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	4,0 %
eQ Eurooppa Indeksi 1 K	3,5 %
eQ Frontier Osake 1 K	3,3 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	3,1 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,2 %
3 kk	0,6 %
vuoden alusta	7,7 %
12 kk	7,7 %
3 v p.a.	0,8 %
perustamisesta p.a.	4,8 %
2023	11,1 %
2022	-14,4 %
2021	13,1 %
2020	3,4 %

OMAIUUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	44 %
Osakesijoitukset	56 %