



Salkunhoitajan kommentti

eQ Mandaatti -rahaston arvo nousi joulukuussa 0,49 % ja koko vuoden tuotto oli 5,8 %. Rahaston osakepaino oli vuoden 2025 lopulla 53 %. USA-sijoitukset (30 %) oli toteutettu pääosin indeksirahastolla. Eurooppa ja Pohjoismaat -allokaatioissa (40 %) aktiivirahastojen paino oli suuri. EM-sijoitukset pohjautuivat pitkälti osinkostrategiaan eikä portfoliossa ollut suuria kiinalaisia teknologiayhtiöitä. Osakerahastoista parhaiten joulukuussa tuotti eQ Suomi -rahasto (4,5 %).

Korkosalkusta leijonan osa eli 42 % oli allokoitu eQ Euro Investment Grade -rahastoon. Rahasto voitti indeksinsä joulukuussa ja koko vuoden 2025 tuottoetumatka säilyi suurena (3,8 % vs. 3,0 %). IG-lainojen rinnalla oli lyhyen koron sijoituksia (21 %) ja valtionlainoja (11 %). Riskillisistä koroista pääosa oli eQ High Yield -rahastossa. HY Rahaston vuosi on ollut haastava, mutta käännepotentiaali on vahva ja juokseva tuotto HY-indeksiä korkeampi (7,4 % vs. 5,8 %). EMD-sijoitukset olivat pääosin valuuttakurssisuojaattuja yrityslainoja.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 6,4 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	20,0 %
eQ USA Indeks 1 K	13,6 %
eQ High Yield 1 K	7,9 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	7,3 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	7,2 %
eQ Suomi 1 K	6,3 %
eQ Euro Valtionobligaatio 1 K	5,0 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	4,3 %
eQ Eurooppa Indeks 1 K	3,6 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	3,3 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	35,2
Rahasto-osuuden arvo	160,82 (31.12.2025, 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 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

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

OMAIUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	47 %
Osakesijoitukset	53 %