

Salkunhoitajan kommentti

eQ Mandaatti -rahastossa osakepaino pidettiin elokuussa neutraalipainon tuntumassa (52 vs. 50 %). Osakesalkusta 40 % oli eurooppalaisissa ja pohjoismaisissa osakkeissa, 30 % USA:n osakemarkkinoilla ja loput kehittyvillä markkinoilla. Valittu salkkurakenne toimi hyvin markkinassa, jossa yhdysvaltalaisen osakkeiden euromääräisiä tuottoja painoi dollari. Osakerahastoista parhaiten tuottivat eQ Japani indeksi (5,1 %) ja eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö (4,2 %) elokuussa. Heikoin oli eQ Eurooppa Aktiivi (-3,3 %).

Korkosalkussa pääpaino oli yrityslainoissa. IG-lainoissa oli runsas 40 % ja riskillisemmissä yrityslainoissa noin 25 % (HY, EMD). Lyhyen koron sijoitukset olivat viidennessä ja eurooppalaisia valtionlainoja omistettiin noin 10 prosentilla. Korkosalkku oli kokonaisriskitasoltaan alkuvuotta maltillisempi. Elokuussa parhaiten tuotti valuuttakurssisuoja eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina rahasto ja strategian suurin omistus eQ Investment Grade rahasto voitti myös indeksinsä. Vaikein kuukausi oli eQ High Yield rahastolla, jossa heikoimman luottoluokituksen lainat painoivat tuottoja.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 6,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	20,2 %
eQ USA Indeks 1 K	13,2 %
eQ High Yield 1 K	8,2 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	7,5 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	7,5 %
eQ Suomi 1 K	5,9 %
eQ Euro Valtionobligaatio 1 K	5,2 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	4,1 %
eQ Eurooppa Indeks 1 K	3,4 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	3,3 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	35,1
Rahasto-osuuden arvo	156,96 (29.08.2025, 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)
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. Allokatiota 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 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	0,4 %
3 kk	2,6 %
vuoden alusta	3,2 %
12 kk	4,6 %
3 v p.a.	6,1 %
perustamisesta p.a.	4,8 %
2024	7,7 %
2023	11,1 %
2022	-14,4 %
2021	13,1 %
2020	3,4 %

OMAIUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	48 %
Osakesijoitukset	52 %