

### Salkunhoitajan kommentti

Yhdysvaltojen ja euroalueen Q2-taloukasvut ylittivät markkinaodotukset ja herättivät toiveen USA:n pehmeästä laskusta. Euroalueella loppuvuoden näymät ovat hauraat, kun koronnostot ja inflaatio painavat lainakysyntää ja heikentävät yritysten luottamusta yhä selkeämmin. Kiinassa talous toipuu pandemiasuluista toivottua hitaammin ja täsmäelvytyspäätöksiä on jo nähty. Onneksi inflaatio hidastuu kautta linjan ja koronnostojen uskotaan olevan pääosin takanapäin.

eQ Mandaatissa allokaatiopäätöksiä ei tehty heinäkuussa ja osakepaino oli kuukauden lopussa 56 %. Osakemarkkinoilla kuukausi oli jälleen vahva ja osakesalkun sisällä parhaiten tuottivat Frontier, EM-osinkorahasto ja eurooppalaiset pienyhtiöt. Suomi-rahastoa painoi heinäkuussa heikko tulokauden alku. Korkosalkussa kuukauden tuottokärkeä pitivät HY, paikallisvaluuttamääräinen EMD ja IG-yrityslainarahasto. Valtionlainojen tuottoa rasitti pitkien korkojen nousu.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	30,7
Rahasto-osuuden arvo	136,11 (31.07.2023, 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	0,7% (1-sarjat), 0,0% (2-sarjat)
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Hallinto- ja toimintakulut yht.	1.75 %
Rahaston kaupankäynnin kulut	0.1 %
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 sijoitustuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten osakemarkkinoiden arvonlaskun takia.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 6,5 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	19,2 %
eQ USA Indeks 1 K	10,8 %
eQ High Yield 1 K	10,4 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	8,1 %
eQ Suomi 1 K	6,6 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	5,1 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	5,1 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	4,5 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	3,3 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	3,2 %

### TUOTTOKEHITYS

1 kk	1,8 %
3 kk	3,1 %
vuoden alusta	7,1 %
12 kk	0,9 %
3 v p.a.	4,7 %
perustamisesta lähtien	36,1 %
2022	-14,4 %
2021	13,1 %
2020	3,4 %
2019	14,9 %
2018	-5,2 %

### OMIAISUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	44 %
Osakesijoitukset	56 %