

Salkunhoitajan kommentti

eQ Mandaatti -rahastossa osakepaino pidettiin heinäkuussa neutraalipainon tuntumassa (52 vs. 50 %), kun osakearvostukset eivät jättäneet tilaa pettymyksille. 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 heilutti dollari. Osakerahastoista parhaiten tuottivat eQ Frontier Osake (7,15 %) ja eQ Kehittyvät Markkinat Osinko (5,5 %) heinäkuussa. Heikoin oli eQ Eurooppa Aktiivi (-1,36 %).

Korkosalkussa pääpaino oli yrityslainoissa. IG-lainoissa oli runsas 40 % ja riskillisemmissä yrityslainoissa noin 25 % (HY, EMD). Lyhyen koron sijoitukset olivat viidennes ja eurooppalaisia valtionlainoja omistettiin myös (n. 10 %). Korkosalkku oli siis kokonaisriskitasoltaan alkuvuotta maltillisempi. Heinäkuussa parhaiten tuotti paikallisvaluuttamääräinen EMD-rahasto. IG-rahasto voitti myös indeksinsä (0,67 % vs. 0,33 %) ja haastoi kuukausituotollaan riskillisemmät korkorahastot (HY 0,72 %, valuuttakurssisuojattu EMD 0,62 %). Valtionlainat tuottivat edelleen tappiota kuukauden aikana.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi 7,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	20,2 %
eQ USA Indeksi 1 K	13,3 %
eQ High Yield 1 K	8,2 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	7,4 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	7,4 %
eQ Suomi 1 K	6,0 %
eQ Euro Valtionobligaatio 1 K	5,3 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	4,1 %
eQ Eurooppa Indeksi 1 K	3,4 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	3,3 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	35,4
Rahasto-osuuden arvo	156,31 (31.07.2025, 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.

RISKI

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	1,8 %
3 kk	5,4 %
vuoden alusta	2,8 %
12 kk	4,7 %
3 v p.a.	5,0 %
perustamisesta p.a.	4,8 %
2024	7,7 %
2023	11,1 %
2022	-14,4 %
2021	13,1 %
2020	3,4 %

OMAISUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	48 %
Osakesijoitukset	52 %