

Salkunhoitajan kommentti

Helmikuussa nähtiin historiallinen operaatio, jossa länsimaat erivät Venäjän taloudellisesti Ukrainan tueksi. Päätös ajoi keskuspankit jälleen portinvartijan tehtäviin. Järjestelmien vakaus ja velkamarkkinoiden toimivuus on turvattu, jotta sanktioiden vaikutukset länsimaille jäävät mahdollisimman pieniksi. EKP:n on jarrutettava fragmentaatiota, koska sanktiot iskevät euromaihin epätasaisesti. Energiatarkat ratkaisevät, jäävätkö Venäjä/Ukraina – kriisin talousvaikutukset Euroopan tasolle vai levittäytyvätkö ne globaalisti? Kävi, kuinka kävi, inflaatoriskit pahenevat eivätkä koronastot ole ohitse etenään Yhdysvalloissa. Euroalueella saatamme nähdä tilanteen, jossa joukkolainojen tukitukset jatkuvat ja talletuskorko tuodaan nolnaan. Päätös vahvistaisi euroa ja hillitsisi näin tuontihintapaineita.

eQ Mandaatissa osakepaino oli kuukauden lopulla 55 %. Strategian kokonaisriskitasoa on rajattu pitämällä korkosalkku matalariskisenä ja rahamarkkinavetoisena. Helmikuussa yrityslainoja (IG, HY) jälleen kevennettiin hieman. Strategiassa riskinotto keskittyi siis selkeästi osakesijoituksiin ja siellä laadukkaisiin vahvan taseen yhtiöihin. Osakesalkussa USA:n, Japanin ja kehittyvien markkinoiden sijoitukset selvisivät korjauksesta Eurooppa ja Suomi -osakkeita paremmin. Aktiivinen yritysvalinta on ollut myös tärkeä riskinhallinnan väline rahastojen sisällä, kun Venäjä/Ukraina kriisi on iskenyt yrityksiin epätasaisesti.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	45,5
Rahasto-osuuden arvo	139,53 (28.02.2022, 1 K)
Salkunhoitaja	Kirsi Martin
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	22.1.2016
ISIN-koodi	FI4000189360 (1 K), FI4000189378 (2 K)
Bloomberg-koodi	EQMAN1K FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,7% (1-sarjat), 0,0% (2-sarjat).
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Minimimerkintä	500 eur (2-sarjat 500 000 eur)

Erikoissijoitusrahasto eQ Mandaatti on yhdistelmärahasto, jossa tavoitellaan perinteisen 50 % osakepainolla olevan salkun tuottoja. Vertailuindeksiä ei ole, vaan salkkuun etsitään tuotto/riski –suhteeltaan parhaita mahdollisia sijoituksia markkinatilanne huomioiden. Näkemykset ovat vahvoja ja konsentroituneita. Sijoitusinstrumentteina käytetään eQ:n aktiivi- ja passiivirahastoja, kansainvälisten yhteistyökumppaneiden rahastoja sekä ETF:iä. Riskienhallinta on kurinalaista ja riskitasoa tarkistetaan, jos salkun volatiliiteetti muuttuu voimakkaasti.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 6,1 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-3,3 %
3 kk	-4,5 %
vuoden alusta	-6,0 %
12 kk	3,7 %
3 v p.a.	5,7 %
perustamisesta lähtien	39,5 %

OMAIUUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	45 %
Osakesijoitukset	55 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Lyhyt Korko 1 K	15,6 %
eQ USA Indeksii 1 K	14,6 %
eQ Euro Investment Grade 1 K	12,1 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	9,7 %
eQ Suomi 1 K	5,5 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	4,9 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	4,7 %
eQ High Yield 1 K	4,1 %
eQ Vaihtuva Korko 1 K	4,0 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	3,9 %