

Salkunhoitajan kommentti

Lokakuussa tunnelmat rauhoittuivat, kun markkinoilla ennakoitiin keskuspankkien koronnostojen hidastuvan odotettua aikaisemmin. Lisäksi eurooppalaiset kaasuvarastot saatiin hyvissä ajoin täytettyä ja kaasun hinta kääntyi laskuun. Isossa-Britanniassa markkinoita rauhoitti maan johdon vaihtuminen sekä tiukempi finanssipolitiikka. Dollarin vahvistuminen pysähtyi ainakin toistaiseksi ja EUR/USD-kurssi palautui syyskuun 0,95 tuntumasta tasolle 1,00. Osakemarkkinoilla Q3/2022 tuloskausi käynnistyi pelättyä paremmin etenkin Euroopassa. Eurooppa-osakkeet nousivat 6,3 % ja S&P 500 ylsi euroissa 6,9 %:n tuottoon. Kehittyviä osakemarkkinoita painoivat Kiinan Xi Jinpingin kovat lausunnot. Korkomarkkinoilla parhaiten pärjäsivät HY-lainat ja valtionlainat.

eQ Mandaatissa allokaatio pysyi lokakuussa ennallaan ja osakepaino 55 prosentissa. Osakesalkussa parhaiten toipuivat kuukauden aikana Eurooppa Osinko -rahasto ja USA:n indeksirahasto. Pienyhtiörahastoissakin nähtiin jo piristymistä vaikean alkuvuoden jälkeen. Kehittyvillä markkinoilla vaisu markkinaliike tarkoittaa käytännössä sitä, että kehittyvien markkinoiden osinkorahastossa osinkotuotto on noussut jo 9,5 prosenttiin ja arvostus on erittäin edullinen. Korkosalkussa HY-rahasto piti kärkitilaa ja kuten osakesalkussa EMD-rahastot pärjäsivät heikoimmin. Korkosalkun rakenne muistutti perinteisempää korkosalkkua, vaikka rahamarkkinapaino oli edelleen hieman koholla (20 %). Yrityslainoissa oli lähes 50 % ja riskillisissä koroissa (HY, EMD) loput 30 %.

PERUSTIEDOT

| | |
|----------------------------------|--|
| Rahaston koko, milj.eur | 29,3 |
| Rahasto-osuuden arvo | 125,4 (31.10.2022, 1 K) |
| Salkunhoitaja | Kirsi Martin |
| Vertailuindeksi | - |
| Aloituspäivä | 22.1.2016 |
| ISIN-koodi | FI4000189360 (1 K), FI4000189378 (2 K) |
| Bloomberg-koodi | EQMAN1K FH (1 K) |
| SFDR-luokittelu | Artikla 8 |
| 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 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.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi 8,6 %

TUOTTOKEHITYS

| | |
|------------------------|---------|
| 1 kk | 1,8 % |
| 3 kk | -7,0 % |
| vuoden alusta | -15,6 % |
| 12 kk | -14,1 % |
| 3 v p.a. | 0,6 % |
| perustamisesta lähtien | 25,4 % |
| 2021 | 13,1 % |
| 2020 | 3,4 % |
| 2019 | 14,9 % |
| 2018 | -5,2 % |
| 2017 | 5,6 % |

OMAISUUSLUOKKAJAKAUMA

| | |
|------------------|------|
| Korkosijoitukset | 45 % |
| Osakesijoitukset | 55 % |

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| Rahasto | Osuus |
|------------------------------------|--------|
| eQ Euro Investment Grade 1 K | 19,5 % |
| eQ USA Indeksii 1 K | 15,3 % |
| eQ High Yield 1 K | 8,3 % |
| eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K | 8,1 % |
| eQ Suomi 1 K | 6,0 % |
| eQ Lyhyt Korko 1 K | 5,0 % |
| eQ Sininen Planeetta 1 K | 5,0 % |
| eQ Vaihtuva Korko 1 K | 3,9 % |
| eQ Eurooppa Aktiivi 1 K | 3,6 % |
| eQ Eurooppa Osinko 1 K | 3,4 % |