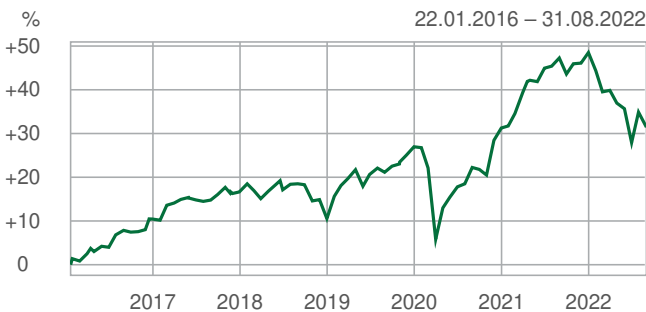


Salkunhoitajan kommentti

Elokuu oli poikkeuksellisen kahtiajakoinen kuukausi. Alkukuukausi menttiin vielä positiivisessa sentimentissä ja loppukuusta Fedin pääjohtaja heitti kylmää vettä markkinoiden niskaan. Powell korosti, että korkotaso on nostettava yli neutraalikorona (2,5 %) ja pidettävä ylhäällä pidennetyin periodin, jotta hintavakaus saadaan palautettua. Fedin jäsenet odottavatkin ohjauksen pysyvän vajaassa 4 prosentissa 2023 loppuun saakka ja myös EKP liittyy haukkamaiseen retoriikkaan. Korkomarkkinoilla hinnoiteltiin kuukauden lopulla 75 korkopisteen nosta syyskuussa molemmilta länsikeskuspankeilta ja korot nousivat kautta linjan. Osakemarkkinoilla korkotasoherkät sektorit olivat jälleen paineessa ja kokonaisuudessaan osakeindeksien tuotot jäivät kuukauden aikana lievästi negatiivisiksi. EUR/USD-kurssi liikkui 1-1,01 haarukassa.

eQ Mandaatissa allokaation ei tehty kuukauden aikana muutoksia. 30 % rahamarkkinapaino toimi hyvin tilanteessa, jossa sekä joukkovelkakirjalainat että osakkeet tuottivat tappiota. Korko-osakepainolla ei ollut suurtakaan merkitystä kuukauden tuottoihin. Tärkeämpää olivat salkkujen sisällöt. Sekä korko- että osakesalkussa kehittyvien markkinoiden sijoitukset olivat kuukauden voittajia. Osakesalkussa tuottokärkeä piti kehittyvien markkinoiden pieniyhtiörahasto ja hyvänä kakkosena oli frontier – rahasto. Eniten paineessa osakesalkussa olivat eurooppalaiset pieniyhtiörahastot. Osakesalkussa rahastojen tuottoerot olivat suuria.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 8,2 %

OMAISUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	44 %
Osakesijoitukset	55 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	31,8
Rahasto-osuuden arvo	131,45 (31.08.2022, 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

1 kk	-2,5 %
3 kk	-3,1 %
vuoden alusta	-11,5 %
12 kk	-10,7 %
3 v p.a.	2,8 %
perustamisesta lähtien	31,4 %
2021	13,1 %
2020	3,4 %
2019	14,9 %
2018	-5,2 %
2017	5,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	16,8 %
eQ USA Indeksi 1 K	14,1 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	9,6 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	8,3 %
eQ High Yield 1 K	6,1 %
eQ Suomi 1 K	5,8 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	4,6 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pieniyhtiö 1 K	4,5 %
eQ Vaihtuva Korko 1 K	4,2 %
eQ Eurooppa Aktiivi 1 K	3,5 %