

Salkunhoitajan kommentti

Syyskuu oli synkkä kuukausi. Nord stream -kaasuputket sabotoitiin, energiakriisi tuli yhä konkreettisemmaksi ja taantumahuolet lisääntyivät. Siitä huolimatta keskuspankit joutuivat jatkamaan aggressiivisia koronnostojaan inflaation taltuttamiseksi. Vahva US-dollari kasvatti painetta euroalueella ja EKP nosti korkoja odotettua enemmän. Japani tuki myös jeniä interventioin. Suurin markkinaturbulenssi nähtiin kuitenkin Ilossa-Britanniassa, jossa hallituksen velkavetoinen veroleikkauspaketti sai jäätävän vastaanoton. Punta heikkeni voimakkaasti ja korkojen nousu ajoi eläkeyhtiöt lähes selvitystilaan. Keskuspankki oli pakotettu tukioastamaan markkinoita, siirtämään QT:n aloitusta ja hallitus peruutti osan veroleikkauksista.

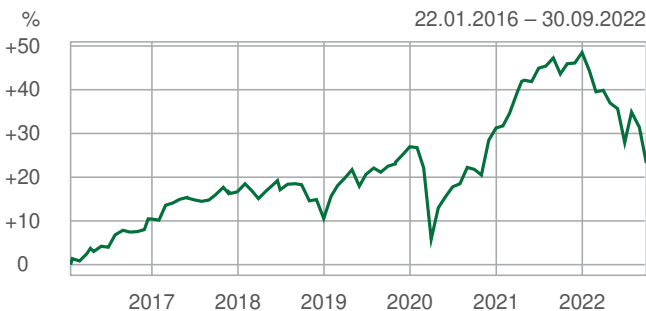
eQ Mandaatissa rahamarkkina-allokaation keventämistä jatkettiin syyskuussa, kun korkotason nousu ja riskipreemioiden leveneminen paransivat jälleen IG ja HY -lainojen tuotto-riskisuhdetta. Muutoksen jälkeen rahamarkkinapaino oli 20 %, IG (ml. valtionlainat) 50 % ja riskilliset korot 30 %. Korkosalkussa pääosa varoista oli siis allokoitu joukkovelkakirjalainoihin. Osakepainoa (54 %) eikä osakesalkun sisältöä muutettu kuukauden aikana. Osakesalkun sisällä vaikeasta kuukaudesta selvisivät parhaiten Sininen planeetta, Eurooppa Aktiivi ja Suomi-rahasto ja eniten kärsivät pienyhtiörahastot sekä Kehittyvät Markkinat Osinko-rahasto.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	29,2
Rahasto-osuuden arvo	123,22 (30.09.2022, 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 volatilitteetti, 1 vuosi 8,4 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-6,3 %
3 kk	-3,7 %
vuoden alusta	-17,0 %
12 kk	-14,2 %
3 v p.a.	0,2 %
perustamisesta lähtien	23,2 %
2021	13,1 %
2020	3,4 %
2019	14,9 %
2018	-5,2 %
2017	5,6 %

OMAISUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	46 %
Osakesijoitukset	54 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	19,9 %
eQ USA Indeksi 1 K	14,3 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	8,4 %
eQ High Yield 1 K	8,3 %
eQ Suomi 1 K	5,7 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	5,3 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	4,7 %
eQ Vaihtuva Korko 1 K	4,1 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	4,0 %
eQ Eurooppa Aktiivi 1 K	3,4 %