

Salkunhoitajan kommentti

Tammikuu käynnistyi markkinoilla positiivisissa merkeissä. Energiakriisi alkoi helpottaa (sää), inflaatio tasaantua ja taantumahuolia helpotti Kiinan talouden avautuminen. Yhdysvalloissa keskuspankki indikoi koronnostojen pienenevän 25 korkopisteeseen ja markkinat odottivat USA:n terminaalikoron asettuvan 5 prosenttiin. EKP:n lausunnot pysyivät haukkamaisina, mutta tämä ei onnistunut pysäyttämään Yhdysvalloista alkanutta pitkien korkojen laskua ja osakemarkkinoiden nousua. Osakemarkkinoilla EM-markkinat kiinnostivat pitkästä ajasta ja varoja siirrettiin etenkin Intian markkinoilta Kiinaan. Euroopan osakemarkkinat tuottivat USA:n osakkeita paremmin ja tuottoja tuki EUR/USD-kurssi, joka palautui 1,10 tuntumaan odottamaan helmikuun keskuspankkikokouksia.

eQ Mandaatissa osakepaino oli kuukauden lopussa 55 %. Osakesalkussa eQ Frontier -rahaston painoa nostettiin. Osto rahoitettiin myymällä USA:n indeksirahastoa. Muuten osakesalkun rakenne pidettiin ennallaan. Osakesalkussa kuukauden parhaiten tuottanut rahasto oli eQ Kehittyvät markkina pienyhtiö –rahasto yli 9 prosentin kuukausituotolla. Korkosalkussa muutoksia ei tehty. Korkorahastoista kuukauden aikana parhaiten tuottivat EMD LC rahasto ja HY. IG-rahastokin ylsi yli 2,5 prosentin tuottoon ja voitti vahvasti kuukauden aloittaneen valtionlainarahaston.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	29,4
Rahasto-osuuden arvo	132,01 (31.01.2023, 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 volatilititeetti, 1 vuosi 8,5 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	3,9 %
3 kk	5,3 %
vuoden alusta	3,9 %
12 kk	-8,5 %
3 v p.a.	1,4 %
perustamisesta lähtien	32,0 %
2022	-14,4 %
2021	13,1 %
2020	3,4 %
2019	14,9 %
2018	-5,2 %

OMAISUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	45 %
Osakesijoitukset	55 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	19,8 %
eQ USA Indeksi 1 K	12,9 %
eQ High Yield 1 K	10,6 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	7,7 %
eQ Suomi 1 K	6,0 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	5,0 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	4,9 %
eQ Eurooppa Aktiivi 1 K	3,7 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	3,5 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	3,4 %