

Salkunhoitajan kommentti

Syyskuu oli mollivoittoinen kuukausi markkinoilla, kun keskuspankit sysäsivät pitkät korot nousuun toteamalla, että korkoja tullaan pitämään korkealla pidennetyin periodin. Taloudessa positiivista oli, että inflaatioluvuissa ja pohjahintainflaatiossa on vihdoin saatu rohkaisevia uutisia. Euroalueella pohjahintojen nousu hidastui odotettua enemmän, kun palveluhintojen lasku tasapainotti energiahintojen nousua. Lisäksi Yhdysvalloissa Fedin seuraaman pohjahintaindikaattorin (PCE) nousu hidastui odotettua enemmän.

eQ Mandaatissa allokaatio pidettiin syyskuussa ennallaan ja osakepaino oli kuukauden lopulla 55 %. Korkosalkussa sijoitukset oli keskittetty yrityslainoihin (IG, HY, EMD yrityslainat), joissa tuottotasot vaihtelivat 5,5-10 %:n välillä. Yrityslainat selvisivät valtionlainoja paremmin korkotason noususta. Osakesalkussa sijoitukset oli hajautettu laajasti eri markkinoille. Kehittyvillä markkinoilla Kiina-riskejä oli rajoitettu ja aktiivisessa Eurooppa-portfoliossa on jo aiemmin kasvatettu pohjoismaiden painoa.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi 5,9 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	22,6 %
eQ USA Indeksi 1 K	10,8 %
eQ High Yield 1 K	10,7 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	8,0 %
eQ Suomi 1 K	6,7 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	5,0 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	4,4 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	3,6 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	3,2 %
eQ Eurooppa Aktiivi 1 K	3,1 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	32,9
Rahasto-osuuden arvo	133,39 (29.09.2023, 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 p.a.	0,7 % (1-sarjat), 0,0 % (2-sarjat)
Merkintä- / lunastuspalkkio	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	1,75 % (1-sarjat) / 1,05 % (2-sarjat)
Kaupankäyntikulut p.a.	0,1 %
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.

RISKIT

Riski-indikaattori (1-7)	3 (keskimatala)
Suosittelava vähimmäissijoitusaika	5 vuotta

Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitustuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten osakemarkkinoiden arvonlaskun takia.

TUOTTOKEHITYS

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

OMAIUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	45 %
Osakesijoitukset	55 %