

Salkunhoitajan kommentti

Lokakuussa pitkien korkojen nousu ja Lähi-idän sota hermostuttivat markkinoita. USA:n 10-vuoden korko kävi korkeimmillaan yli 5 prosentin, mutta ei viihtynyt siellä kauan. Markkinatunnelmia rauhoitti odotettua maltillisemmat inflaatioluvut euroalueella ja EKP:n päätös pitää ohjauuskorkonsa ennallaan. Osakemarkkinoilla kuukausi oli raskas ja tulospettymysten jälkeen nähtiin rajujakin kurssipudotuksia. Keskimäärin Q3-tuloskausi eteni kuitenkin odotettua paremmin. Korkomarkkinoilla riskilliset korko-omaisuuslajit HY ja EMD kärsivät osakkeiden rinnalla ja matalariskiset rahastot tuottivat positiivisesti.

eQ Mandaatissa allokaatio pidettiin lokakuussa ennallaan. Osakepaino laski markkinaliikkeen myötä 54 prosenttiin. Osakesalkussa sijoitusten laaja globaali hajautus pysyi ennallaan. EM-markkinoilla Kiina-riskejä oli pienennetty ja Eurooppa-portfoliossa pohjoismaisten osakkeiden painoa nostettu. Korkosalkussa sijoitusten pääpaino pysyi yrityslainoissa (IG, HY, EMD yritysainat). Lokakuun markkinakorjauksen jälkeen käytettyjen yritysainarahastojen tuottotasot olivat 5,8 – 11 % haarukassa.

PERUSTIEDOT

| | |
|---------------------------------------|--|
| Rahaston koko, milj.eur | 32,4 |
| Rahasto-osuuden arvo | 130,21 (31.10.2023, 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. | 0,10 % |
| 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)
 Suositeltava vähimmäissijoitus aika 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 ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 5,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| Rahasto | Osuus |
|---|--------|
| eQ Euro Investment Grade 1 K | 23,2 % |
| eQ High Yield 1 K | 10,9 % |
| eQ USA Indeks 1 K | 10,8 % |
| eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K | 8,0 % |
| eQ Suomi 1 K | 6,6 % |
| eQ Sininen Planeetta 1 K | 4,9 % |
| eQ Eurooppa Osinko 1 K | 4,3 % |
| eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K | 3,5 % |
| eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K | 3,2 % |
| eQ Eurooppa Aktiivi 1 K | 3,0 % |

TUOTTOKEHITYS

| | |
|---------------------|---------|
| 1 kk | -2,4 % |
| 3 kk | -4,3 % |
| vuoden alusta | 2,4 % |
| 12 kk | 3,8 % |
| 3 v p.a. | 2,6 % |
| perustamisesta p.a. | 3,5 % |
| 2022 | -14,4 % |
| 2021 | 13,1 % |
| 2020 | 3,4 % |
| 2019 | 14,9 % |
| 2018 | -5,2 % |

OMAIUUUSLUOKKAJAKAUMA

| | |
|------------------|------|
| Korkosijoitukset | 46 % |
| Osakesijoitukset | 54 % |