

Salkunhoitajan kommentti

Tammikuussa markkinat hakivat suuntaa vahvan vuoden 2023 lopun jälkeen. Odotettua pirteämpi talousdata tuki osakemarkkinoita ja Q4/2023 tulosityksistä palkittiin vahvalla kurssinousulla ja heikoimmistakin tuloksista etsittiin ilon aiheita. Kuukauden tuottokärjessä olivat turvasatamamarkkinat USA ja Japani. Korkomarkkinoilla korkotaso nousi, kun keskuspankit hillitsivät koronlaskutoiveita. Samaan aikaan positiivinen riskisentimentti kavensi yrityslainojen riskipreemioita eli yrityslainoissa kuukausi oli positiivinen.

eQ Mandaatissa allokaatio pidettiin tammikuussa ennallaan ja osakepaino oli 55 %. Osakesalkussa parhaiten tuottivat USA:n ja Japanin indeksirahastot. Laadukkaisiin kasvuyrityksiin keskittyvä Eurooppa Aktiivi -rahasto ylsi tuotoissa kolmanneksi. Korkosalkussa yrityslainapainotus toimi tammikuussa hyvin. Yrityslainat selvisivät valtionlainoja paremmin korkotason noususta ja hyöttyivät samalla riskipreemioiden kaventumisesta. Korkosalkun tuottokärjessä oli jälleen HY (+1,7 %).

PERUSTIEDOT

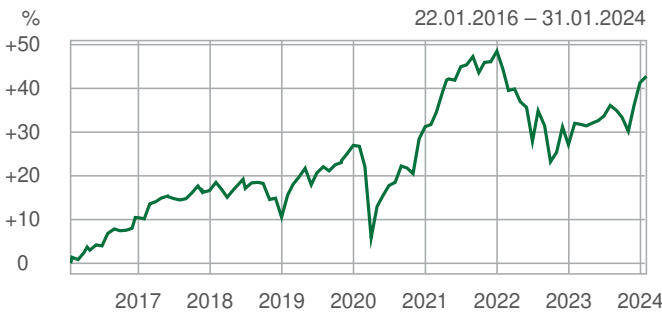
Rahaston koko, milj.eur	34,4
Rahasto-osuuden arvo	142,78 (31.01.2024, 1 K)
Salkunhoitaja	Kirsi Martin
Vertailuindeksi	
Aloituspäivä	22.1.2016
ISIN-koodi	F14000189360 (1 K), F14000189378 (2 K)
Bloomberg-koodi	EQMAN1K FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,7 % (1-sarjat), 0,0 % (2-sarjat).
Merkintä- / lunastuspalkkio	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	1,75 % (1-sarjat) / 1,05 % (2-sarjat)
Kaupankäytökulut 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 vähimmäissijoitusaika 5 vuotta
Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitus-tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten osake-markkinoiden arvonlaskun takia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 5,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	22,4 %
eQ USA Indeksi 1 K	11,2 %
eQ High Yield 1 K	10,7 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	7,5 %
eQ Suomi 1 K	6,6 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	4,9 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	4,5 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	3,5 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	3,1 %
eQ Eurooppa Aktiivi 1 K	3,1 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	1,1 %
3 kk	9,7 %
vuoden alusta	1,1 %
12 kk	8,2 %
3 v p.a.	2,7 %
perustamisesta p.a.	4,5 %
2023	11,1 %
2022	-14,4 %
2021	13,1 %
2020	3,4 %
2019	14,9 %

OMAIUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	45 %
Osakesijoitukset	55 %