

Salkunhoitajan kommentti

Heinäkuussa kireä rahapolitiikka alkoi purra myös Yhdysvaltojen talouteen. Palvelusektorin luottamus heikkeni ja kuluttajahinnat hidastuivat laaja-alaisesti. Syksyn koronalaskuodotukset voimistuivat ja korot kääntyivät kautta linjan laskuun. Osakemarkkinat tulksivat rahoituksen hinnan laskun tukevan markkinoita, kunnes Q2/2024 tuloskauden nihkeä aloitus pysäytti osakemarkkinanousun. Yhdysvalloissa osakemarkkinat jäivät kuukauden päätteeksi euroissa lähes nollatuottoon. Eurooppa-indeksi tuotti marginaalisen plussan, EM jäi miinukselle ja voittaja oli Japani – kiitos vahvan jenin. Korkomarkkinoilla valtionlainat kirivät kuukauden tuottokärkeen.

eQ Mandaatissa osakepaino oli kuukauden lopulla 56 % eikä allokaatioon tehty heinäkuussa muutoksia. Osakestrategiassa USA:n osakkeiden rinnalla oli Eurooppa-sijoituksia, joista yli puolet on sijoitettu pohjoismaisiin yhtiöihin. Kehittyvillä markkinoilla varoja oli allokoitu taiwanilaisiin teknologiayhtiöihin ja laajemminkin Kaakkois-Aasiaan. Osakeriskit pyrittiin hajauttamaan globaalisti, toimialatasolla ja kontrolloimaan yhtiötason riskejä. Korkosalkussa pääfokus oli eurooppalaisissa IG-yrityslainoissa, joista pääosa oli kiinteäkuponkisia. Näiden rinnalla oli HY-lainoja sekä valuuttakurssisuojusta EMD-yrityslainoihin.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	37,7
Rahasto-osuuden arvo	149,29 (31.07.2024, 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.	1,83 % (1-sarjat) / 1,13 % (2-sarjat)
Kaupankäytökulut p.a.	0,09 %
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 4,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	22,3 %
eQ USA Indeksi 1 K	12,4 %
eQ High Yield 1 K	10,5 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	7,8 %
eQ Suomi 1 K	6,4 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	5,0 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	4,4 %
eQ Frontier Osake 1 K	3,2 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	3,0 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	3,0 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,4 %
3 kk	2,8 %
vuoden alusta	5,7 %
12 kk	9,7 %
3 v p.a.	0,9 %
perustamisesta p.a.	4,8 %
2023	11,1 %
2022	-14,4 %
2021	13,1 %
2020	3,4 %
2019	14,9 %

OMAIUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	44 %
Osakesijoitukset	56 %