

Salkunhoitajan kommentti

Heinäkuussa Yhdysvaltojen ja Kiinan voimakkain kasvupyrähdys alkoi jo tasaantua, kun taas euroalueella Q2 BKT yllätti positiivisesti (+13,7 %). Keskuspankit arvioivat inflaatiopiikin jäävän väliaikaiseksi, mutta selvää on, että trendin tunnistaminen tuotantokapeikkojen ja rakennemuutoksen keskeltä on haastavaa. Rauhoittavat keskuspankkiviestit käänsivät USA:n pitkät korot laskuun, mikä tuki kesämarkkinoita yhdessä vahvan Q2-tuloskauden kanssa. Yhtiöt löivät keskimäärin kovat tulos- ja liikevaihto-odotukset. Osa kertoi raaka-aine- ja komponenttipulasta sekä hintojen noususta. Kustannusnousua onnistuttiin kuitenkin siirtämään lopputuotteiden hintoihin ja H2/2021 tulosohjeistukset olivatkin varovaisen optimistisia.

eQ Mandaatissa osakepaino oli heinäkuussa 55 % eikä omaisuuslajiallokaatioon tehty muutoksia. Osakesalkussa kuukauden tuottokärkeä pitivät pohjoismaiset osakkeet ja länsiosakkeissa kasvuyhtiöillä oli alkuvuotta parempi heinäkuu, kiitos korkojen laskun. Kehittyvien markkinoiden osakkeet kärsivät Kiinan keskushallinnon yhtiöihin kohdistuvista päätöksistä, mutta eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiöt ja eQ Frontier selvisivät paremmin kuin EM-markkinat kokonaisuudessaan. Korkosalkussa parhaiten tuottivat matalariskiset joukkolainat (IG, valtio).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	46,0
Rahasto-osuuden arvo	145,4 (30.07.2021, 1 K)
Salkunhoitaja	Kirsi Martin
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	22.1.2016
ISIN-koodi	FI4000189360 (1 K), FI4000189378 (2 K)
Bloomberg-koodi	EQMAN1K FH (1 K)
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 yhdistelmärahasto, jossa tavoitellaan perinteisen 50 % osakepainolla olevan salkun tuottoja. Vertailuindeksiä ei ole, vaan salkkuun etsitään tuotto/riski –suhteeltaan parhaita mahdollisia sijoituksia markkinatilanne huomioiden. Näkemykset ovat vahvoja ja konsentroituneita. Sijoitusinstrumentteina käytetään eQ:n aktiivi- ja passiivirahastoja, kansainvälisten yhteistyökumppaneiden rahastoja sekä ETF:iä. Riskienhallinta on kurinalaista ja riskitasoa tarkistetaan, jos salkun volatiiliteetti muuttuu voimakkaasti.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiiliteetti, 1 vuosi 6,1 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,3 %
3 kk	2,3 %
vuoden alusta	10,8 %
12 kk	22,7 %
3 v p.a.	7,1 %
perustamisesta lähtien	45,4 %

OMAIUUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	44 %
Osakesijoitukset	55 %

KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	15,4 %
eQ USA Indeksi 1 K	14,2 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	10,3 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	9,0 %
eQ Suomi 1 K	6,1 %
eQ High Yield 1 K	5,9 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	4,8 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	4,8 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	3,8 %
eQ Vaihtuva Korko 1 K	3,8 %