

Salkunhoitajan kommentti

Kesäkuussa inflaatio kiihtyi entisestään ja keskuspankit kiristivät otettaan. Fed nosti ohjauskorkoiaan 75 korkopisteellä 1,75 prosenttiin ja EKP indikoi ensimmäisen koronnoston olevan edessä heinäkuussa. Samaan aikaan osto-ohjelmia leikattiin asteittain. Kiristystoimien myötä taantumahuolet heräsivät ja niitä voimistivat Yhdysvalloissa pehmenevät talousluvut. Etenkin asuntomarkkinoilla aktiviteetti heikkeni, kun lainakorot nousivat voimakkaasti. Euroomaista Saksa oli vaikeimmassa tilanteessa Venäjän kaasuriippuvuuden vuoksi ja valmistautui tukitoimiin kaasuhanojen sulkeutuessa. Kiina piti kiinni pandemiapolitiikastaan ja elvytti talouttaan kasvutavoitteen saavuttamiseksi. Markkinoilla taantumahuolet käänsivät korot loppukuusta laskuun ja painoivat osakemarkkinoita kautta linjan.

eQ Mandaatin osakepaino oli kuukauden lopulla 55 %. Osakesalkkuun ei tehty muutoksia. Yhtiövalinnassa luotettiin edelleen laadukkaisiin matalavelkaisiin yhtiöihin, jotka sopeutuvat keskimääräisiä yrityksiä paremmin rahoituksen hinnan nousuun. Osakerahastoista parhaiten selvisivät Kehittyvien markkinoiden pieniyhtiörahasto, Frontier-rahasto ja eQ Sininen planeetta. Korkosalkussa rahamarkkinat voittivat vielä koko kesäkuun tuottovertailun, vaikka loppukuusta korkojen lasku tuki etenkin valtionlainamarkkinoita. Yrityslainamarkkinoilla High Yield kärsi 9 % kuukausivertailussa ja IG-rahasto 6,5 %. Markkinakorjauksen myötä IG-rahaston tuottotaso nousi 5 prosenttiin ja HY-rahaston lähes 10 prosenttiin.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 7,8 %

OMAISUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	44 %
Osakesijoitukset	56 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	31,6
Rahasto-osuuden arvo	127,92 (30.06.2022, 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	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 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.

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-5,7 %
3 kk	-8,5 %
vuoden alusta	-13,9 %
12 kk	-11,8 %
3 v p.a.	2,0 %
perustamisesta lähtien	27,9 %
2021	13,1 %
2020	3,4 %
2019	14,9 %
2018	-5,2 %
2017	5,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Lyhyt Korko 1 K	16,9 %
eQ USA Indeks 1 K	13,5 %
eQ Euro Investment Grade 1 K	11,3 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	8,7 %
eQ Suomi 1 K	5,6 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pieniyhtiö 1 K	5,0 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	4,9 %
eQ Vaihtuva Korko 1 K	4,2 %
eQ High Yield 1 K	3,9 %
eQ Eurooppa Aktiivi 1 K	3,5 %