

Salkunhoitajan kommentti

Heinäkuun markkinaralli oli tervetullut vaikean alkuvuoden jälkeen. Yli 5 prosentin kuukausituottoja nähtiin sekä korko- että osakemarkkinoilla. eQ Mandaatin kuukausituotto oli 5,5 prosenttia (-8,8 % YTD). Markkinoita tuki korkojen lasku eikä Q2/2022 tuloskausi ollut kautta linjan heikko, vaan osalla yrityksistä tulostylytykset olivat positiivisia. Talouden osalta debatoitiin, onko Yhdysvaltojen alkuvuoden tekninen taantuma pidempiaikainen ongelma vai ei? Toistaiseksi USA:n talouden perusfundamentit ovat terveitä ja työmarkkinat kireät. Keskuspankit joutuvat kuitenkin jarruttamaan inflaatiota poikkeuksellisen aggressiivisilla kiristystoimilla, mikä nostaa riskejä. Lisäksi Eurooppa kärsii sodasta ja energiakriisistä ja Kiinan pandemiasuluista.

eQ Mandaatissa rahamarkkina-allokaatiota kevennettiin, kun korkotason nousu ja riskipreemioiden leveneminen paransivat joukkovelkakirjalainojen tuotto-riskisuhdetta. IG-rahastossa lainahinnat olivat edullisia suhteessa historiallisiin maksuhäiriöihin ja 5 % absoluuttinen tuotto houkutteleva. HY-rahastossa 10 % tuottotaso vastasi "worst case" maksuhäiriötilannetta. Allokaatiopäätöksessä lyhyen koron rahaston painoa laskettiin 7 %-yksiköllä ja varat allokoitiin IG- että HY -rahastoihin. Päätöksen myötä korkosalkun riskitaso nousi, mikä tuki eQ Mandaatin heinäkuun tuottoja. Osakepaino pidettiin ennallaan (56 %) eikä osakesalkkuun tehty muutoksia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	33,4
Rahasto-osuuden arvo	134,89 (29.07.2022, 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	5,5 %
3 kk	-1,5 %
vuoden alusta	-9,2 %
12 kk	-7,2 %
3 v p.a.	3,4 %
perustamisesta lähtien	34,9 %
2021	13,1 %
2020	3,4 %
2019	14,9 %
2018	-5,2 %
2017	5,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	16,5 %
eQ USA Indeks 1 K	14,5 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	9,2 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	8,4 %
eQ High Yield 1 K	6,0 %
eQ Suomi 1 K	5,8 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	5,2 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	4,2 %
eQ Vaihtuva Korko 1 K	4,0 %
eQ Eurooppa Aktiivi 1 K	3,7 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 7,9 %

OMAISUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	43 %
Osakesijoitukset	56 %