

Salkunhoitajan kommentti

Helmikuussa markkinat saivat kylmää vettä niskaansa, kun Yhdysvaltojen inflaatio ja etenkin pohjahinnat nousivat odotettua voimakkaammin. Samaan aikaan kuukausittaiset kasvuluvut pysyivät ennakoitua vahvempina ja palvelusektorin sekä kuluttajien luottamusindikaattoreissa nähtiin selkeä käänne ylöspäin. Keskuspankin johtajat totesivatkin yksi toisensa jälkeen, että korkoja joudutaan nostamaan aiempia arvioita enemmän. Yhdysvalloissa 10-vuoden korko palasi 4 prosentin tuntumaan ja eurokorot seurasivat perässä. Samalla osakemarkkinoiden nousu lässähti ja EUR/USD-kurssi palasi alku kuukauden 1,10 tasoilta 1,06 tuntumaan.

eQ Mandaatissa ei tehty allokaatiomuutoksia kuukauden aikana ja osakepaino pysyi noin 55 %. Osakesalkun sisällä parhaiten tuotti eQ Suomi –rahasto ja hyvänä kakkosena oli eQ Eurooppa-indeksi. Eniten kuukauden aikana kärsivät Japanin indeksirahasto sekä kehittyvien markkinoiden osakerahastot. Korkosalkussa nojattiin vahvasti yrityslainoihin, joissa korkotasokerkyys on valtionlainoja pienempi ja juokseva tuotto valtionlainaindeksiä korkeampi. Yrityslainoissa pääfokus oli IG-lainoissa ja riskillisistä korkosijoituksista HY-lainoissa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	28,9
Rahasto-osuuden arvo	131,8 (28.02.2023, 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 ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 8,3 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,2 %
3 kk	0,5 %
vuoden alusta	3,7 %
12 kk	-5,5 %
3 v p.a.	2,6 %
perustamisesta lähtien	31,8 %
2022	-14,4 %
2021	13,1 %
2020	3,4 %
2019	14,9 %
2018	-5,2 %

OMAISUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	45 %
Osakesijoitukset	55 %

KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	19,6 %
eQ USA Indeks 1 K	11,9 %
eQ High Yield 1 K	10,5 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	7,8 %
eQ Suomi 1 K	6,2 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	5,1 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	4,8 %
eQ Eurooppa Aktiivi 1 K	3,7 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	3,6 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	3,4 %