

Salkunhoitajan kommentti

Euroopan keskuspankki aloitti kesäkuussa ohjauksen laskut. Päätös oli tärkeä markkinoille, vaikka jatkosta ei mitään luvattukaan. Fed piti ohjauksensa ennallaan, mutta totesi talouden liikkuvan oikeaan suuntaan eikä sulkenut ovea syyskuun koronlaskulta. Lisäkoronlaskut olisivat erityisen tärkeitä euroalueelle ja tukisivat etenkin syklisten yhtiöiden toipumista. Ranskan poliittiset riskit näkyivät lähinnä Ranskan riskipreemioissa ja tartunta laajempaan markkinaan jäi vähäiseksi. EUR/USD-kurssi rauhoittui 1,07 tuntumaan.

eQ Mandaatissa osakepaino oli kuukauden lopulla 57 % eikä allokaatioon tehty kesäkuussa 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 valuuttakurssisuojaattuja EMD-yrityslainoihin. Valtionlainat ja paikallisvaluuttamääräinen EMD näyttelivät pientä roolia korkostrategiassa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	37,4
Rahasto-osuuden arvo	148,72 (28.06.2024, 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 vähimmäissijoitus aika 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 SIOJITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	21,9 %
eQ USA Indeks 1 K	12,5 %
eQ High Yield 1 K	10,3 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	8,5 %
eQ Suomi 1 K	6,5 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	5,0 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	4,4 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	3,0 %
eQ Frontier Osake 1 K	3,0 %
eQ Eurooppa Aktiivi 1 K	3,0 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,4 %
3 kk	0,9 %
vuoden alusta	5,3 %
12 kk	11,2 %
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 %

OMAIUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	43 %
Osakesijoitukset	57 %