

Salkunhoitajan kommentti

Lokakuussa markkinat alkoivat hinnoitella Trumpin voittoa USA:n vaaleissa. S&P 500 nousi uusiin huippuihinsa, kun Trumpin odotettiin purkavan sääntelyä ja leikkaavan veroja eli vahvistavan tuloskasvunäkymiä. Taustalla kummittelivat tariffihuolet ja pelko siitä, että tariffien myötä inflaatio nousee ja ohjauskorot jäävät odotettua korkeammalle. Julkisen vajeen ennakoitiin myös pysyvän suurena ja pitkät korot kääntyivätkin nousuun. Dollari vahvistui kautta linjan. Vaalit ovat kuitenkin vasta edessä ja kisa on erittäin tasavälinen.

eQ Mandaatissa osakepaino oli kuukauden lopulla 55 % eikä rahastoon tehty lokakuussa allokaatiomuutoksia. Osakestrategiassa globaalit riskit oli hajautettu laajasti. Toimialatason riskejä ja yrityskehityksiä pyrittiin kontrolloimaan tarkasti. Eurooppa-salkusta yli puolet oli pohjoismaisissa osakkeissa ja kehittyvillä markkinoilla pääfokus oli Kaakkois-Aasiassa. Korkosalkun ankkurisijoitus oli aktiivinen IG-rahasto, joka tuotti alkuvuonna 5,1 % eli yli 2 %-yksikköä indeksiään enemmän. IG-lainojen rinnalla oli riskillisempiä HY-lainoja ja valuuttakurssisuojaattuja EMD-yrityslainoja.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	36,8
Rahasto-osuuden arvo	149,13 (31.10.2024, 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)
Kaupankäyntikulut 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 volatiliteetti, 1 vuosi 5,4 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	22,3 %
eQ USA Indeksi 1 K	12,6 %
eQ High Yield 1 K	10,8 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	8,1 %
eQ Suomi 1 K	6,2 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	4,7 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	4,1 %
eQ Frontier Osake 1 K	3,2 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	3,1 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	3,1 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-1,4 %
3 kk	-0,1 %
vuoden alusta	5,6 %
12 kk	14,5 %
3 v p.a.	0,7 %
perustamisesta p.a.	4,7 %
2023	11,1 %
2022	-14,4 %
2021	13,1 %
2020	3,4 %
2019	14,9 %

OMAIUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	44 %
Osakesijoitukset	55 %