

Salkunhoitajan kommentti

Helmikuu oli vahva kuukausi osakemarkkinoilla, vaikka loppukuusta inflaatiohuolet ja korkojen nousu heiluttivatkin markkinoita. Keskuspankit vakuuttivat kuitenkin inflaation olevan hallinnassa, elvytyksen jatkuvan ja korkojen nousun heijastelevan pääosin talouskasvun piristymistä. Inflaatiokädenvääntö kuitenkin jatkuu, koska useat hintaindikaattorit ovat vahvistuneet, kasvun käänne on ollut voimakas ja reaalkorko on edelleen historiallisen matala. Lisäksi USA:n demokraattihallinto ajaa läpi massiivista talouden elvytyspakettia. Tukitoimien myötä Yhdysvaltojen ja Kiinan taloudet saattavatkin kasvaa 2021 lähes 10 %. Euroalue toipuu selvästi hitaammin.

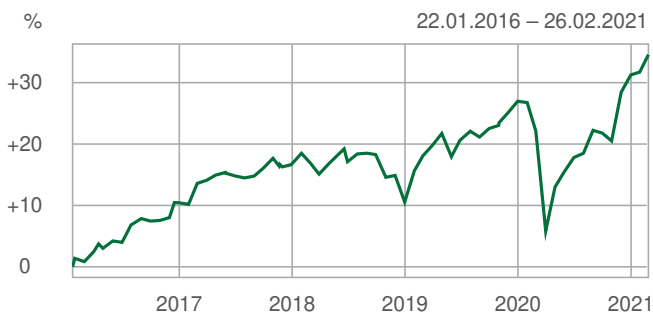
eQ Mandaatissa osakepaino pidettiin 54 prosentissa eikä strategiassa tehty allokaatiomuutoksia. Osakesalkussa etenkin arvo-osakkeet tuottivat hyvin kuukauden aikana, mikä näkyi selkeimmin eQ Eurooppa Osinko -rahastossa. Toisena valonpilkkuna olivat kehittyvien markkinoiden osakerahastot, jotka voittivat helmikuussa 8,5 %-yksiköllä indeksinsä - kiitos vahvan yritys- ja sektorivalinnan. Korkosalkussa IG-allokaatio kärsi jonkin verran korkojen noususta, mutta korkotasoherkkiä valtionlainoja oli vain vähän. Lyhyen koron sijoitukset (20 % koroista) ja HY-lainat selvisivät korjauksesta parhaiten.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	45,6
Rahasto-osuuden arvo	134,57 (26.02.2021, 1 K)
Salkunhoitaja	Kirsi Martin
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	22.1.2016
ISIN-koodi	FI4000189360 (1 K), FI4000189378 (2 K)
Bloomberg-koodi	EQMAN1K FH (1 K)
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 yhdistelmärahasto, jossa tavoitellaan perinteisen 50 % osakepainolla olevan salkun tuottoja. Vertailuindeksiä ei ole, vaan salkkuun etsitään tuotto/riski -suhteeltaan parhaita mahdollisia sijoituksia markkinatilanne huomioiden. Näkemykset ovat vahvoja ja konsentroituneita. Sijoitusinstrumentteina käytetään eQ:n aktiivi- ja passiivirahastoja, kansainvälisten yhteistyökumppaneiden rahastoja sekä ETF:iä. Riskienhallinta on kurinalaista ja riskitasoa tarkistetaan, jos salkun volatiliiteetti muuttuu voimakkaasti.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 13,5 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	2,2 %
3 kk	4,8 %
vuoden alusta	2,5 %
12 kk	10,2 %
3 v p.a.	4,8 %
perustamisesta lähtien	34,6 %

OMAIUUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	46 %
Osakesijoitukset	54 %

KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	17,4 %
eQ USA Indeksi 1 K	13,5 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	9,9 %
eQ High Yield 1 K	9,4 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	7,4 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	5,4 %
eQ Suomi 1 K	5,2 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	4,8 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	3,6 %
eQ Pohjoismaat Pienyhtiö 1 K	3,5 %