

Salkunhoitajan kommentti

Syyskuussa hämmästeltiin hintapiikkejä, energiahinnan nousua ja tavarapulaa etenkin Isossa-Britanniassa. Euroalueella syyskuun inflaatio kiihtyi 3,4 prosenttiin. Hintoja nosti pääosin energiahintojen nousu ja pohjahinnoissa vuosimuutos jäi lähemmäksi EKP:n tavoitetta (1,9 %). Lagarde varoitti markkinoita ylireagoimasta inflaatiopiikkeihin, mutta myönsi keskuspankkien seuraavan hinta- ja palkkakehitystä tarkkaan. Talouden toipuessa edessä on asteittainen keskuspankkien osto-ohjelmien alasajo ja finanssipoliittinen elvytys tulee keskittymään aiempaa selkeämmin investointeihin. Saksassa seurataan SPD:n vetämiä hallitustunnusteluja. Yhdysvalloissa odotetaan edelleen velkakaton nostopäätöstä.

eQ Mandaatissa osakepaino pidettiin noin 55 prosentissa. Osakkeiden arvioitiin olevan keskipitkällä aikavälillä edelleen paras likvidi tuotonlähde, koska nousevien korkojen vastapainona on vahva talous- ja tuloskasvu. Osakesalkussa tuottojen heiluntaa pyrittiin rauhoittamaan sijoittamalla arvoyhtiöihin laadukkaiden kasvuyhtiöiden rinnalla. Laadun ohella ESG-teemat nousivat yhä tärkeämpään rooliin yritysvalinnassa. Korkosalkussa riskitasoa leikattiin jo aiemmin keventämällä HY-lainoja. Suurehko lyhyen koron allokaatio pienensi salkun korkotasokerkkyyttä.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	47,0
Rahasto-osuuden arvo	143,6 (30.09.2021, 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 volatiiliteetti muuttuu voimakkaasti.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiiliteetti, 1 vuosi 5,8 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-2,5 %
3 kk	-0,9 %
vuoden alusta	9,4 %
12 kk	17,9 %
3 v p.a.	6,7 %
perustamisesta lähtien	43,6 %

OMAISUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	45 %
Osakesijoitukset	55 %

KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	15,6 %
eQ USA Indeksi 1 K	14,2 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	10,3 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	9,1 %
eQ High Yield 1 K	6,1 %
eQ Suomi 1 K	5,8 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	4,9 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	4,8 %
eQ Vaihtuva Korko 1 K	3,9 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	3,6 %