

Salkunhoitajan kommentti

Vuosi 2021 sai hyvän startin, kun Yhdysvaltojen ja Kiinan talousluvuissa nähtiin vahvaa toipumista. Euroalueellakin teollisuus hyötyi kansainvälisen kaupan pirstymistä, mutta palveluyritykset kärsivät edelleen pandemiasta eikä EU:n rokotepula ja hidas rokotaminen auttaneet tilannetta. Elvytystoimia jatkettiin kautta linjan ja Yhdysvalloissa uusi hallinto ilmoitti ajavansa peräti 1900 miljardin koronavirustukipakettia. Samaan aikaan Fed vakuutteli, että osto-ohjelmien leikkauksen aika ei ole vielä. Vasta loppukuusta piensijoittajien kapina nosti taivaalle pilviä ja haastoi osakemarkkinoiden yksisuuntaisen nousuputken.

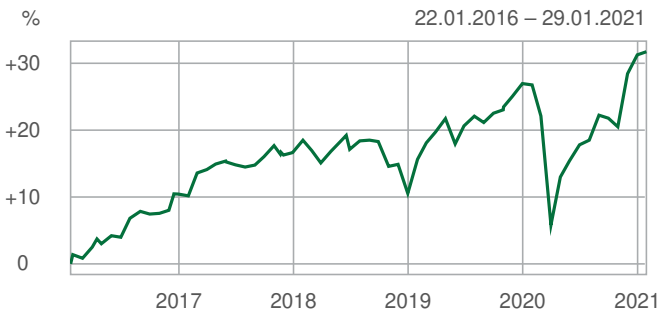
eQ Mandaatin osakepainoa kevennettiin loppukuusta 57 prosentista 53 prosenttiin, kun osakemarkkinoiden volatiliiteetti nousi ja markkinoilla tutkittiin tarkkaan piensijoittajakauppoja. Salkun osakekevennykset kohdistuivat länsimaisiin kasvuyrityksiin, mikä nosti hieman arvoyhtiöiden painoa ja EM-allokaatiota. Eurooppalaisten pienyhtiörahastojen vahvat tuotot jatkuivat edelleen, kiitos onnistuneen yritysvalinnan. Korkosalkussa lyhyen rahan paino hieman nousi osakemyyntien seurauksena, mutta sijoitusten pääpaino pysyi yrityslainoissa. Valtionlainoja tai paikallisvaluuttamääräisiä sijoituksia oli vain vähän.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	44,9
Rahasto-osuuden arvo	131,73 (29.01.2021, 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 13,8 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,4 %
3 kk	9,3 %
vuoden alusta	0,4 %
12 kk	3,9 %
3 v p.a.	3,6 %
perustamisesta lähtien	31,7 %

OMAISUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	43 %
Osakesijoitukset	57 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	17,8 %
eQ USA Indeksi 1 K	14,9 %
eQ High Yield 1 K	9,6 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	9,3 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	5,9 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	5,5 %
eQ Suomi 1 K	5,1 %
eQ Eurooppa Aktiivi 1 K	3,6 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	3,5 %
eQ Euro Valtionobligaatio 1 K	3,4 %