

### Salkunhoitajan kommentti

Elokuussa Yhdysvaltojen keskuspankin pääjohtaja totesi Jackson Holen keskuspankkisymposiumissa, että talous toipuu hyvää vauhtia, keskuspankin inflaatiotavoite on saavutettu ja työmarkkinat ovat menossa oikeaan suuntaan. Joukkolainojen osto-ohjelmien leikkaaminen voitaisiinkin aloittaa tämän vuoden lopulla, mutta ohjauskorko pidettäisiin edelleen nykytasolla. Markkinoilla viesti otettiin rauhallisesti vastaan. Euroalueellakin 3 % kuluttajahintainflaatio nostatti otsikoihin osto-ohjelmien leikkauskommentit. EKP:n täytyy kuitenkin olla tarkkana, etteivät aikaiset leikkauspuheet johda toivottua nopeampaan rahoitusolosuhteiden kiristymiseen ja sido näin keskuspankin käsiä ennen kuin varsinaisia päätöksiä ehditään edes tehdä.

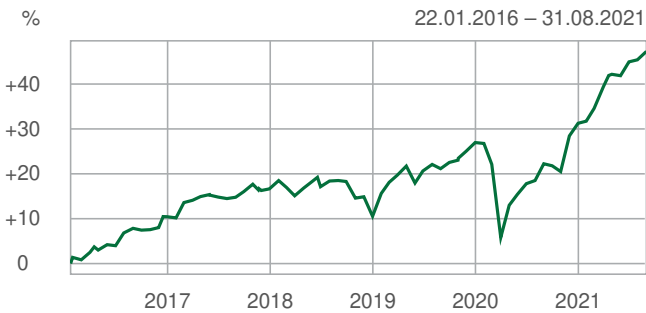
eQ Mandaatissa osakepaino pidettiin 55 prosentissa. Osakkeiden arvioitiin olevan keskipitkällä aikavälillä edelleen paras likvidi tuotonlähde, koska nousevien korkojen vastapainona on vahva talous- ja tuloskasvu. Osakesalkussa tuottojen heiluntaa pyrittiin rauhoittamaan sijoittamalla arvoyhtiöihin laadukkaiden kasvuyhtiöiden rinnalla. Laadun ohella ESG-teemat nousivat yhä tärkeämpään rooliin yritysvalinnassa. Kehittyvillä markkinoilla aktiivirahastoissa ei ollut kiinalaisia teknologiayhtiöitä, vaan keskeisinä sijoituksina EM-rahastoissa löytyivät mm. aasialainen rahtiyhtiö ja taiwanilaiset puolijohdetuottajat. Korkosalkussa suurehko lyhyen koron allokatio rauhoitti salkun korkotasoherkkyttä.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	46,5
Rahasto-osuuden arvo	147,27 (31.08.2021, 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 6,0 %

### TUOTTOKEHITYS

1 kk	1,3 %
3 kk	3,8 %
vuoden alusta	12,2 %
12 kk	20,5 %
3 v p.a.	7,5 %
perustamisesta lähtien	47,3 %

### OMAIUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	44 %
Osakesijoitukset	56 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	15,3 %
eQ USA Indeksi 1 K	14,3 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	10,1 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	9,1 %
eQ Suomi 1 K	6,1 %
eQ High Yield 1 K	5,9 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	5,0 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	4,8 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	3,8 %
eQ Vaihtuva Korko 1 K	3,8 %