

Salkunhoitajan kommentti

Marraskuussa omikron-virusmuunnos herätti sijoittajat ikävään todellisuuteen ja muistutti, että pandemian hallinta on edelleen kriittinen tekijä talousnäkymien kannalta. Jos rokotteiden todetaan tehoavan omikron varianttiin, talouden toipumisen odotetaan jatkuvan ja Fedin nopeuttavan kiristystoimia inflaatiopaineiden hillitsemiseksi. Riskinä on, että omikron läpäisee rokotteiden antaman immuniteettisuojaan ja hallitukset ajautuvat uusien rajoitusten tielle. Tällöin talouden toipuminen hidastuu ja palvelusektorin näkyvä heikkenee. Etätö korostaa tavarakysyntää, kysyntä/tarjonta –epätasapaino säilyy eikä hintapiikeistä päästä eroon. Selvää on, että sijoittajat odottavat kuumeisesti tietoa siitä, kummalla uralla ollaan, mikä näkyi marraskuussa osakemarkkinoiden ja pitkien korkojen aiempaa voimakkaampana heiluntana.

eQ Mandaatissa osakepaino pidettiin 56 prosentissa, kun omikron muunnoksesta ja rokotteiden tehosta odotettiin lisätietoja. Osakesalkussa arvoyhtiöiden rinnalla oli kotoilusta hyötyviä kasvuyrityksiä ja lisäksi salkussa oli laaja maantieteellinen hajautus. Vakavaraisuus oli yritysvalinnassa tärkeä kriteeri, kuten myös yritysten kyky sopeutua vihreään siirtymään. Korkosalkussa pääosa sijoituksista allkoitiin matalan luottoriskin joukkolainoihin (IG, valtio) ja rahamarkkinoihin eli korkosalkun riskitaso pidettiin maltillisena kokonaisriskin hillitsemiseksi.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	48,9
Rahasto-osuuden arvo	146,1 (30.11.2021, 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:itä. Riskienhallinta on kurinalaista ja riskitasoa tarkistetaan, jos salkun volatiliiteetti muuttuu voimakkaasti.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,1 %
3 kk	-0,8 %
vuoden alusta	11,3 %
12 kk	13,7 %
3 v p.a.	8,3 %
perustamisesta lähtien	46,1 %

OMAIUUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	44 %
Osakesijoitukset	56 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	15,0 %
eQ USA Indeks 1 K	14,3 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	10,3 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	9,9 %
eQ High Yield 1 K	6,1 %
eQ Suomi 1 K	5,7 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	5,0 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	4,6 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	3,8 %
eQ Vaihtuva Korko 1 K	3,8 %