

### Salkunhoitajan kommentti

Joulukuussa markkinoilla vallitsi rauhallinen tunnelma. Markkinoita rauhoitti tieto siitä, että omikron virusmuunnoksen oireet olivat delta-variantin aiheuttamia lievempiä ja Euroopassa kaasu hinnat kääntyivät laskuun, kun USA alkoi kuljettaa rahtilaivoilla kaasua Euroopan maihin. Toivottua kovempi inflaatiovauhti on edelleen sijoittajien keskeinen haaste, mutta onneksi sen rinnalla nähdään vahvoja kasvulukuja. Vuonna 2022 keskuspankkien odotetaan kiristävän politiikkaansa, mutta pitävän huolta siitä, että velkamarkkinat on toimivat eikä talouden toipuminen häiriinny. Osakemarkkinoille näkymä on edelleen positiivinen ja parhaiten pärjäävät yritykset, jotka kykenevät siirtämään nousevia kustannuksia lopputuotteiden hintoihin.

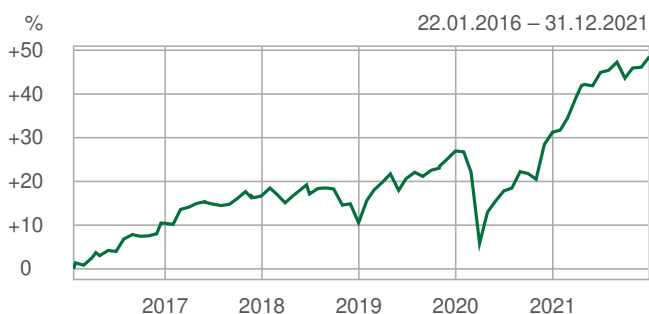
eQ Mandaatissa osakepaino pidettiin 56 prosentissa. Osakesalkussa arvoyhtiöiden rinnalla oli kotoilusta hyötyviä kasvuyrityksiä ja lisäksi salkussa oli laaja maantieteellinen hajautus. Vakavaraisuus oli yritysvalinnassa tärkeä kriteeri, kuten myös yritysten kyky sopeutua vihreään siirtymään. Korkosalkussa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

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	49,5
Rahasto-osuuden arvo	148,51 (31.12.2021, 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 volatiliteetti muuttuu voimakkaasti.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi 5,7 %

### TUOTTOKEHITYS

1 kk	1,7 %
3 kk	3,4 %
vuoden alusta	13,1 %
12 kk	13,1 %
3 v p.a.	10,3 %
perustamisesta lähtien	48,5 %

### OMAISUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	43 %
Osakesijoitukset	57 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	14,9 %
eQ USA Indeksi 1 K	14,4 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	9,9 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	9,9 %
eQ High Yield 1 K	6,1 %
eQ Suomi 1 K	5,9 %
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	3,7 %