

Salkunhoitajan kommentti

Marraskuu oli positiivinen kuukausi osakkeille, yrityslainoille ja valtionlainoille. Yhdysvaltojen ja euroalueen odotettua maltillisemmat inflaatioluvut rauhoittivat koronnostohuolia ja USA:n dollari kääntyi laskuun. Samalla euro palautui 1,05 tuntumaan, minkä odotetaan helpottavan euroalueen tuontihintariskejä. Markkinoita tukivat myös Kiinan hallinnon kiinteistöyhtiöiden tukipäätökset, jotka kolminkertaistivat mm. Country Gardenin osakekurssin marraskuussa. Lisäksi Kiinan hallinto reagoi maltillisesti koronaprotesteihin, päätti nopeuttaa ikääntyneiden ihmisten rokottamista sekä salli kotikaranteenin osassa tapauksista.

eQ Mandaatissa osakepaino pidettiin ennallaan 56 prosentissa, mutta alasalkkuja muokattiin useampaan otteeseen kuukauden aikana. Osakesalkussa kasvatettiin pohjoismaisten pienyhtiöiden painoa ja muutos rahoitettiin USA:n osakeindeksistä. Tämän lisäksi EM-strategian sisällä Frontier-markkinoiden allokaatiota nostettiin. Korkosalkun sisällä yhä suurempi osuus sijoituksista allkoitiin korkokäyrälle pienentämällä rahamarkkinapainoa ja ostamalla HY-lainoja. eQ Mandaatti tuotti kuukauden aikana 4,7 prosenttia ja ylivoimaisesti kovin nousija salkussa oli eQ Kehittyvät Markkinat Osinko -rahasto yli 10 prosentin kuukausituotollaan.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	30,2
Rahasto-osuuden arvo	131,2 (30.11.2022, 1 K)
Salkunhoitaja	Kirsi Martin
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	22.1.2016
ISIN-koodi	FI4000189360 (1 K), FI4000189378 (2 K)
Bloomberg-koodi	EQMAN1K FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
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 eQ:n aktiivisesti hoitama yhdistelmärahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti korko- ja osakemarkkinoille. Allokaatiota muutetaan eQ:n näkemyksen mukaan. Sijoitukset toteutetaan sijoittamalla varat pääosin muihin rahastoihin. Enemmistö rahaston sijoituskohteista on aktiivisesti hoidettuja rahastoja, jotka luokitellaan EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (2019/2088) artikla 8:n tai 9:n mukaisiksi rahoitustuotteiksi. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että aktiivisesti hoidettujen kohderahastojen sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 8,7 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	4,6 %
3 kk	-0,2 %
vuoden alusta	-11,7 %
12 kk	-10,2 %
3 v p.a.	1,6 %
perustamisesta lähtien	31,2 %
2021	13,1 %
2020	3,4 %
2019	14,9 %
2018	-5,2 %
2017	5,6 %

OMAISUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	44 %
Osakesijoitukset	55 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	19,4 %
eQ USA Indeks 1 K	13,5 %
eQ High Yield 1 K	10,2 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	8,7 %
eQ Suomi 1 K	6,0 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	5,1 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	4,8 %
eQ Eurooppa Aktiivi 1 K	3,6 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	3,5 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	3,3 %