

### Salkunhoitajan kommentti

Lokakuussa Euroopassa seurattiin huolestuneina koronavirustartuntojen kiihtymistä ja rajoitteiden laajenemista. Lagarde lupasi keskuspankin lisätukipakettia joulukuussa talouden suojaamiseksi. Onneksi euroalueen talous toipui jo Q3-aikana ennustettua enemmän ja vientisektori sai tukea Kiinan ja Yhdysvaltojen talouksien toipumisesta. Etenkin Kiina on vakauttanut taloutensa nopeasti, kasvanut läpi kriisiin ja onnistunut kontrolloimaan virustartuntoja länsimaita paremmin. Yhdysvalloissa toipuminen on myös ollut odotettua vahvempaa. Tukitoimia on kuitenkin jatkettava kaikissa päätalouksissa, jotta kriisin yli päästään.

eQ Mandaatissa osakepaino pidettiin lokakuussa 55 prosentissa eikä salkun sijoituksiin tehty kuukauden aikana muutoksia. Osakesalkusta 78 % oli länsiosakkeissa, joiden rinnalla oli matalavelkaisten aasialaisten ja frontier- yhtiöiden aktiiviportfolio. Yhdysvaltojen osakesijoituksissa teknologiariskiä oli hajautettu kasvattamalla aktiivirahaston painoa USA:n strategiassa. Euroopassa pääfokus oli pohjoismaissa ja salkussa oli merkittävä pienten laadukkaiden kasvuyhtiöiden allokaatio. Korkosalkussa rahamarkkinoiden ja valtionlainojen paino on pieni ja varat on pääosin sijoitettu korkokäyrälle yrityslainoihin (IG, HY, EMD IG).

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	40,8
Rahasto-osuuden arvo	120,5 (30.10.2020, 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 volatiiliteetti muuttuu voimakkaasti.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiiliteetti, 1 vuosi 13,6 %

### TUOTTOKEHITYS

1 kk	-1,1 %
3 kk	1,7 %
vuoden alusta	-5,1 %
12 kk	-2,1 %
3 v p.a.	0,8 %
perustamisesta lähtien	20,5 %

### OMAISUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	45 %
Osakesijoitukset	55 %

### KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	18,6 %
eQ USA Indeksi 1 K	16,3 %
eQ High Yield 1 K	9,7 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	8,3 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	5,9 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	5,6 %
eQ Suomi 1 K	4,7 %
eQ Eurooppa Aktiivi 1 K	4,7 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	4,0 %
eQ Euro Valtionobligaatio 1 K	3,7 %