

Salkunhoitajan kommentti

Syyskuussa osakemarkkinat rauhoittuivat alkukuukauden hermoilun jälkeen, kun Yhdysvaltojen keskuspankki jätti ohjauksen ennalleen. Osakemarkkinat kuitenkin rajoittivat heikot talousluvut ja eurooppalaiset pankkihuolet. Myös poliittisella rintamalla oli vilkasta. Yhdysvalloissa jatkui värikäs presidentinvaalikamppailu ja Euroopassa suurten maiden politiikka oli paineessa. Iso-Britannia valmistautui Brexit-neuvotteluihin ja Saksassa Merkelin asema heikkeni osavaltiovaaleissa. Italiassa puolestaan Renzi uhkasi erolla, jos perustuslainmuutosehdotus ei mene läpi 4.12. kansanäänestyksessä.

eQ Mandaatissa kokonaisriskitaso pidettiin maltillisena. Osakeriski vaihteli välillä 40 ja 46 prosenttia. US-osakkeisiin ei koskettu, vaan niiden paino pysyi ennallaan. Eurooppa-näkemyksessä pysyi varovaisena ja sijoitukset keskittyivät Skandinaviaan. Eurooppaa enemmän kiinnostivat EM-osakkeet, jossa käytettyjen rahastojen arvostus on erittäin edullinen ja tulosriskit Eurooppaa pienemmät. Pääosa EM-sijoituksista on vakavaraisissa osinkoyhtiöissä ja niiden rinnalla Aasia-sijoituksissa. Korkosalkussa pääteemana oli laskea sijoitusten korkoherkkyyttä. Valtionlainat myytiin kokonaan pois ja rahamarkkinapaino nostettiin 23 prosenttiin.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	11,1
Rahasto-osuuden arvo	107,45 (30.09.2016, 1 K)
Salkunhoitaja	Kirsi Martin
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	22.1.2016
ISIN-koodi	FI4000189360 (1 K), FI4000189378 (2 K)
Bloomberg-koodi	-
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:jä. Riskienhallinta on kurinalaista ja riskitasoa tarkistetaan, jos salkun volatiliteetti muuttuu voimakkaasti.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 7,9 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,4 %
3 kk	3,3 %
vuoden alusta	-
12 kk	-
3 v p.a.	-
perustamisesta lähtien	7,5 %

OMAISUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	54 %
Osakesijoitukset	46 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Rahamarkkina 1 K	23,4 %
eQ Euro Investment Grade 1 K	18,5 %
eQ USA Indeksi 1 K	15,8 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	7,8 %
eQ High Yield 1 K	6,4 %
eQ Kehittyvä Aasia 1 K	5,8 %
eQ Suomi 1 K	5,4 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	4,5 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	4,3 %
eQ Pohjoismaat Pienyhtiö 1 K	3,1 %