

### Salkunhoitajan kommentti

Lokakuussa markkinat olivat odottavissa tunnelmissa. Erityisesti jännitettiin edessä olevia Yhdysvaltojen presidentin vaaleja (8.11.). Markkinat toivoivat Clintonin voittoa, mutta Trump kiri ovensuukyselyissä. Julkaistuissa talousluvuissa yllätykset olivat pääosin positiivisia. Tämän uskottiin johtavan joulukuussa koronnostoon Yhdysvalloissa. Korkomarkkinoilla nähtiinkin selkeä sentimentin käänne ja pitkät korot korjasivat ylöspäin. Myös osakemarkkinoilla korkotasoherkät sijoitukset kärsivät. Muuten osakemarkkinat kestivät korkojen nousua kohtalaisen hyvin.

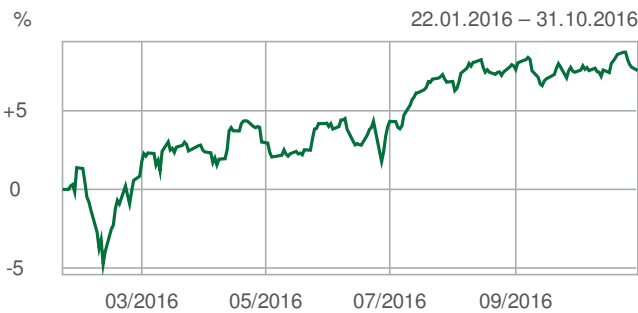
eQ Mandaatissa varauduttiin korkotason nousuun syyskuussa myymällä euroalueen ja kehittyvien markkinoiden valtionlainat pois. Korkosalkkuun jäi tukeva rahamarkkinapaino ja sen rinnalle yritysainoja eri markkinoilta (IG, HY, EMD). Osakepaino pidettiin salkussa maltillisena (46 %). Osakesalkun sisällä sijoitukset jakautuivat päätalousalueisiin eli Yhdysvaltoihin, Eurooppaan ja kehittyville markkinoille. EM-strategia oli erittäin aktiivinen. Pääosa EM-sijoituksista on vakavaraisissa osinkoyhtiöissä ja niiden rinnalla on kasvia Aasia-yhtiöitä.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	11,1
Rahasto-osuuden arvo	107,56 (31.10.2016, 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 volatiliteetti, 1 vuosi 7,6 %

### TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,1 %
3 kk	0,7 %
vuoden alusta	-
12 kk	-
3 v p.a.	-
perustamisesta lähtien	7,6 %

### OMAISUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	54 %
Osakesijoitukset	46 %

### KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Rahamarkkina 1 K	23,4 %
eQ Euro Investment Grade 1 K	18,4 %
eQ USA Indeksi 1 K	15,8 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	7,9 %
eQ High Yield 1 K	6,4 %
eQ Kehittyvä Aasia 1 K	5,9 %
eQ Suomi 1 K	5,4 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	4,4 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	4,3 %
eQ Pohjoismaat Pienyhtiö 1 K	3,0 %