

Salkunhoitajan kommentti

Vuosi avasi positiivisissa merkeissä, kun Trumpin valinta Yhdysvaltojen presidentiksi nostatti kasvutoiveita. Tammikuun myötä uuden presidentin konkreettiset toimet latistivat kuitenkin tunnelmia ja huolet protektionismista ja potentiaalisesta kauppasodasta alkoivat nostaa päätään. Markkinoita rauhoittivat kuitenkin julkaistut vahvat talusluvut ja usko siihen, että republikaanivetoinen hallinto lopulta pehmentämään presidentin linjauksia.

eQ Mandaatissa osakepaino pidettiin tammikuussa 60 prosentissa. Osakesijoituksia tukivat yritysten positiivinen tuloskäännö ja tervehtyvät talusluvut, jotka mahdollistivat korkotason asteittaisen nousun. Osakesalkun sisällä poliittiset riskit hajautettiin päätalosalueisiin. US-osakkeiden paino oli yhtä suuri kuin Suomipainotteisen Eurooppa-osion. Kehittyvien markkinoiden osakkeita salkussa oli 19 %. EM-strategia oli erittäin aktiivinen ja sen kautta salkkuun saatiin tervettä talous- ja tuloskasvua edullisella arvostuksella. Korkosalkku pysyi tammikuussa pääosin ennallaan. Ainoana muutoksena salkkuun lisättiin maltillinen kehittyvien markkinoiden paikallisvaluuttamääräinen sijoitus, joka rahoitettiin rahamarkkinasta. Korkosalkun duraatio oli 3,7 vuotta. Valtionlainoja salkussa ei ollut.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	13,2
Rahasto-osuuden arvo	110,18 (31.01.2017, 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:iä. Riskienhallinta on kurinalaista ja riskitasoa tarkistetaan, jos salkun volatiliiteetti muuttuu voimakkaasti.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 7,0 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,2 %
3 kk	2,4 %
vuoden alusta	-0,2 %
12 kk	8,7 %
3 v p.a.	-
perustamisesta lähtien	10,2 %

OMAISUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	39 %
Osakesijoitukset	61 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ USA Indeksi 1 K	22,2 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	6,4 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	6,0 %
eQ Kehittyvä Aasia 1 K	6,0 %
eQ Suomi 1 K	5,0 %
eQ Pohjoismaat Pienyhtiö 1 K	4,4 %
Fidelity European Dynamic Growth Fund - A € ACC	3,1 %
eQ Japani Indeksi 1 K	2,8 %
eQ Eurooppa Kiinteistö 1 K	2,1 %
eQ Eurooppa Indeksi 1 K	1,5 %