

Salkunhoitajan kommentti

Syyskuussa USA:n ja Kiinan johtajat heittelivät tariffiuhkauksia puolin ja toisin. Loppukuusta Trumpin hallinnon kerrottiin tutkivan mahdollisuutta rajoittaa kiinalaisten yritysten listautumista USA:n pörssiin ja valtioneläkerahan mahdollisuutta ostaa kiinalaisia sijoituksia. Lokakuun neuvottelut käydäänkin kovan paineen alla. Keskuspankkien elvytyspäätökset ovat pitäneet sijoittajat rauhallisina. Euroalueella näkymä on surkea, kun inflaatio heikkenee ja Italia ja Saksa ovat taantumassa. Yhdysvalloissa kotimainen kulutus kantaa taloutta ja rakentaminen on piristynyt, mutta myös siellä teollisuus taantuu kauppakiistan myötä.

eQ Mandaatissa osakepaino on pidetty maltillisena (45 %) eikä salkun allokaatiota ole kuukauden aikana muutettu. Osakesalkun laaja globaali hajautus on pidetty ennallaan. Salkussa on laadukkaita kasvuyrityksiä ja osinkoteeman kautta arvoa etenkin EM- ja Euroon markkinoilla. Osakesalkku on sopeutettu vastaamaan kauppasodan haasteita aktiivirahastojen kautta. Korkosalkussa matalariskisiä joukkolainoja on 44 % (IG, valtio), riskillisiä joukkolainoja 22 % (pääosin HY) ja rahamarkkinaa vielä 34 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	36,7
Rahasto-osuuden arvo	122,53 (30.09.2019, 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 volatiliiteetti muuttuu voimakkaasti.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 6,2 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	1,1 %
3 kk	1,6 %
vuoden alusta	10,8 %
12 kk	3,6 %
3 v p.a.	4,5 %
perustamisesta lähtien	22,5 %

OMAISUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	56 %
Osakesijoitukset	44 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	20,5 %
eQ USA Indeksi 1 K	14,5 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	12,3 %
eQ High Yield 1 K	10,1 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	7,7 %
eQ Vaihtuva Korko 1 K	6,5 %
eQ Euro Valtionobligaatio 1 K	4,5 %
eQ Eurooppa Aktiivi 1 K	3,5 %
eQ Pohjoismaat Pienyhtiö 1 K	3,3 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	3,2 %