

Salkunhoitajan kommentti

Tammikuu on ollut sijoittajille haastavaa aikaa. Riskejä on, mutta mahdollisuuksia myös. Paljon on edelleen keskuspankkien harteilla ja operaatioiden globaali koordinaatio on tärkeää. Onneksi maailman talouden kasvu on edelleen 3 prosentin vauhdissa. US-keskuspankin on viivästettävä koronnostoja, jos teollisuuden ja energiasektorin huolet tarttuvat palvelusektoriin tai jos Euroopan ja Japanin elvytystoimet lisäävät US-dollarin vahvistumispainetta.

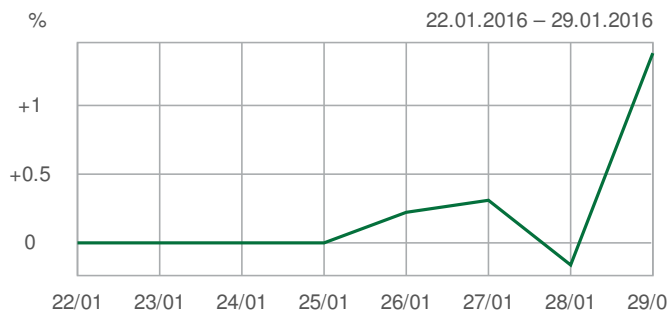
eQ Mandaatissa tuottoja haetaan pääosin osakemarkkinoilta (56 %). Länsiosakkeiden osuus on suuri (93 %) ja pääpaino on Skandinaviassa ja Euroopassa. Euroopassa suosimme keskikokoisia kasvavia laatu-yhtiöitä sekä osinkoyhtiöitä. Reunamaiden riskiä on vähän. US-osakkeet vakauttavat salkun tuottoja ja lisäävät salkkuun US-dollaria. EM-markkinoilla tärkeää on väistää USD-velkaisia yhtiöitä. Muutenkin suosimme vakavaraisia yhtiöitä, joiden näkömä ei heikkene, jos velan uudelleenrahoitus vaikeutuu tai rahan hinta asteittain nousee. Korkosalkku on kautta linjan matalariskinen.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	2,0
Rahasto-osuuden arvo	101,38 (29.01.2016, 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

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 volatiliiteetti muuttuu voimakkaasti.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi -

TUOTTOKEHITYS

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

OMAIUUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	43,8 %
Osakesijoitukset	56,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	14,9 %
eQ USA Indeksi 1 K	13,1 %
eQ Rahamarkkina 1 K	11,0 %
Fidelity European Dynamic Growth Fund - A ? ACC	9,2 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	8,0 %
eQ Vaihtuva Korko 1 K	7,9 %
eQ Suomi 1 K	7,1 %
eQ Japani Indeksi 1 K	5,0 %
eQ High Yield 1 K	5,0 %
eQ Euro Valtionobligaatio 1 K	5,0 %