

Salkunhoitajan kommentti

Globaali talous kukoistaa ja kasvun piristyminen koskee yhä useampaa taloutta. Euroopassa talousluvut vain paranevat ja marraskuussa yritysten ja kuluttajien luottamus vahvistui edelleen. Yhdysvallat on syklissä jo pidemmällä ja vahvin luottamuksen huippu on hieman tasaantunut, mutta tasot ovat edelleen terveitä. Republikaanien verouudistus tulisikin nyt tärkeään paikkaan tukemaan kasvua ja pidentämään taloussykliä. Inflaation kanssa on oltava huolellinen, ettei vahva kasvu valu hintoihin.

eQ Mandaatin riskinottoa keskitettiin marraskuussa osakkeisiin. Osakepaino oli 57 % maltillisen riskinlaskun jälkeenkin. Korkosalkussa sen sijaan riskiä kevennettiin selkeämmin. Myynnit kohdistuivat high yieldiin ja kehittyvien markkinoiden lainoihin. Korkosalkun riskitaso on muutoksen jälkeen matala. Rahamarkkinapaino on 44 %, vahvoissa yrityslainoissa (IG) on 32 prosenttia salkusta ja riskillisten korkosijoitusten paino on laskettu 24 prosenttiin. Kaikki korkosijoitukset ovat valuuttakurssisuojaajia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	22,6
Rahasto-osuuden arvo	116,28 (30.11.2017, 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 volatilitteetti muuttuu voimakkaasti.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 4,6 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-1,2 %
3 kk	1,3 %
vuoden alusta	5,3 %
12 kk	7,7 %
3 v p.a.	-
perustamisesta lähtien	16,3 %

OMAISUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	43 %
Osakesijoitukset	57 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ USA Indeksi 1 K	14,8 %
eQ Euro Investment Grade 1 K	13,9 %
eQ Rahamarkkina 1 K	11,2 %
eQ Vaihtuva Korko 1 K	8,0 %
eQ Eurooppa Aktiivi 1 K	7,7 %
eQ High Yield 1 K	5,6 %
eQ Kehittyvä Aasia 1 K	5,5 %
eQ Eurooppa Indeksi 1 K	5,1 %
eQ Pohjoismaat Pienyhtiö 1 K	4,7 %
eQ Suomi 1 K	4,7 %