

Salkunhoitajan kommentti

Syyskuu eteni vaihtelevissa tunnelmissa. Epävarmuutta synnyttivät kauppaneuvottelut, Italian budjettiutiset ja heikosti etenevät Brexit-neuvottelut. Markkinat jaksoivat kuitenkin keskittyä riskeihin vain alkukuukauden, jonka jälkeen pääfokus palautui vahvoihin talouslukuihin ja terveeseen tuloskehitykseen eikä edes Yhdysvaltojen keskuspankin koronnosto häirinyt sijoittajia. Ilman Italiaa kuukausi olisikin päättynyt positiivisissa tunnelmissa.

eQ Mandaatin osakepaino vaihteli kuukauden aikana välillä 45-49 prosenttia. Alkukuusta riskiä kevennettiin ja kuun puolivälissä sitä palautettiin salkkuun. Osakesalkku oli hajautettu päätalouselueisiin eli Yhdysvaltoihin, Eurooppaan ja Aasiaan. Euroopassa maariskejä keskitetiin vahvoihin pohjosiin maihin ja varottiin kautta linjan reunamaiden riskejä. Kehittyvillä markkinoilla pääpaino oli Aasiassa. EM-yhtiöt oli valittu selektiivisesti siten, että pääfokus pysyi aasialaisissa vakavaraisissa kotimarkkinayrityksissä. Korkosalkussa heikko tuottopotentiali ja likviditeettiriskit jarruttivat riskinottoa. Salkusta yli puolet oli lyhyessä rahassa ja loput yrityslainoissa (IG, HY, EMD).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	32,7
Rahasto-osuuden arvo	118,29 (28.09.2018, 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 volatiliteetti muuttuu voimakkaasti.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi 5,1 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,2 %
3 kk	1,0 %
vuoden alusta	1,4 %
12 kk	1,9 %
3 v p.a.	-
perustamisesta lähtien	18,3 %

OMAISUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	51 %
Osakesijoitukset	49 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Lyhyt Korko 1 K	20,5 %
eQ Euro Investment Grade 1 K	13,8 %
eQ USA Indeks 1 K	12,3 %
eQ Vaihtuva Korko 1 K	7,7 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	7,7 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	6,8 %
eQ Eurooppa Aktiivi 1 K	6,5 %
eQ High Yield 1 K	5,4 %
eQ Suomi 1 K	3,8 %
eQ Pohjoismaat Pienyhtiö 1 K	3,4 %