

Salkunhoitajan kommentti

Huhtikuussa tunnelma oli varovaisen toiveikas. Korkosijoitukset kiinnostivat edelleen ja osakemarkkinoilla seurattiin tarkkaan tulostakautta, joka eteni heikoissa merkeissä. Tulosnäkymien odotetaan loppuvuonna kuitenkin kohenevan, mutta selkeämmin vasta toisella vuosipuoliskolla. Keskuspankeista suurimman markkinareaktion sai aikaan Japanin keskuspankki, joka päätti jättää politiikkansa ennalleen. Jenin vahvuus puhuttaa nyt sijoittajia, etenkin kun jeni on vetänyt myös euron vahvemmaksi. Globaaleja interventioita ei voida sulkea pois.

eQ Mandaatin perusriskitasossa ei tehty kuukauden aikana suuria muutoksia. Korkosalkussa rahamarkkinapaino pysyi minimissään ja varat oli pääosin sijoitettu korkokäyrälle yrityslainoihin ja kehittyvien markkinoiden lainoihin. Osakesalkua muokattiin siten, että Japani-osakkeet myytiin kokonaisuudessaan ja Eurooppa-osakkeita kevennettiin. Samaan aikaan US-osakkeiden ja kehittyvien markkinoiden osakkeiden painoa nostettiin. EM-osakkeissa osinkoteeman rinnalle on tuotu aiempaa vahvemmin edullisia Aasia-sijoituksia. EM-näkymiä vakauttaa öljyn hinnan rauhoittuminen ja Kiinan kasvuhuolien helpottaminen.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	2,4
Rahasto-osuuden arvo	103,01 (29.04.2016, 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 (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 10,0 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,5 %
3 kk	1,6 %
vuoden alusta	-
12 kk	-
3 v p.a.	-
perustamisesta lähtien	3,0 %

OMAIUUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	39 %
Osakesijoitukset	57 %

KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ USA Indeksi 1 K	18,3 %
eQ Euro Investment Grade 1 K	15,4 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	8,8 %
eQ High Yield 1 K	8,6 %
eQ Euro Valtionobligaatio 1 K	6,9 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	6,5 %
eQ Suomi 1 K	5,2 %
eQ Kehittyvä Aasia 1 K	4,8 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	4,5 %
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	4,5 %