

Salkunhoitajan kommentti

Helmikuu käynnistyi hermostuneissa merkeissä, kun inflaatiossa nähtiin piristymisen merkkejä. Yhdysvalloissa inflaatoriskit olivat selkeimpiä. Talous sai tukea monesta suunnasta (verouudistus, julkisten menojen kasvu, heikompi dollari), vaikka kasvu oli jo vahvaa ja työmarkkinat kireät. Fedin onkin jatkettava korkojen asteittaista nostoa ja markkinoiden on sopeuduttava siihen. Korkomarkkinoilla tuottopotentialin arvioidaan jäävän heikoksi ja tuotot voivat heilua voimakkaastikin. Osakemarkkinat kestävät kohtuullisesti korkojen asteittaista nousua, kunhan talouskasvu ja yritysten tuloskehitys säilyvät vahvoina.

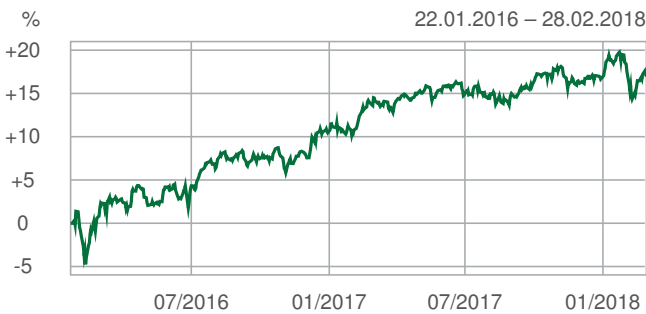
eQ Mandaatissa osakepainoa laskettiin helmikuun alussa 60 prosentista 53 prosenttiin. Osakestrategiassa kehittyvien markkinoiden paino pidettiin maltillisena ja pääosa sijoituksista oli länsimarkkinoilla. Salkun aktiiviset osakerahastot olivat strategioiltaan defensiivisiä ja sijoittivat terveen taseen vakavaraisiin yrityksiin. Korkosalkussa keskeisenä teemana oli pääomien suojaus. Puolet salkusta oli lyhyen korkoriskin sijoituksissa, riskillisten korkosijoitusten (HY, EMD) määrää oli rajoitettu eikä paikallisvaluuttamääräisiä sijoituksia ollut salkussa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	29,5
Rahasto-osuuden arvo	116,95 (28.02.2018, 1 K)
Salkunhoitaja	Kirsi Martin
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	22.1.2016
ISIN-koodi	FI4000189360 (1 K), FI4000189378 (2 K)
Bloomberg-koodi	0,7% (1-sarjat), 0,0% (2-sarjat). (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 4,8 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-1,3 %
3 kk	0,6 %
vuoden alusta	0,3 %
12 kk	3,0 %
3 v p.a.	-
perustamisesta lähtien	17,0 %

OMAIUUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	45 %
Osakesijoitukset	55 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Rahamarkkina 1 K	14,0 %
eQ USA Indeksi 1 K	13,6 %
eQ Euro Investment Grade 1 K	13,5 %
eQ Vaihtuva Korko 1 K	7,8 %
eQ Eurooppa Aktiivi 1 K	7,5 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	5,6 %
eQ High Yield 1 K	5,4 %
eQ Eurooppa Indeksi 1 K	5,2 %
eQ Suomi 1 K	4,8 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	4,5 %