

Salkunhoitajan kommentti

Huhtikuu oli osakemarkkinoilla voimakkaan elpymisen aikaa. Inhimillinen ja taloudellinen kriisi jatkui edelleen, mutta sijoittajien katseet olivat jo tulevaisuudessa. Markkinoilla seurattiin talouksien avaamispäätöksiä ja hallitusten ja keskuspankkien voimakkaita elvytystoimenpiteitä. Lisäksi Q1 tuloskausi olikin pelättyä parempi, mikä osoitti, että yritykset selviytyivät ja sopeutuivat kriisiin. Kaikki edellä mainitut tekijät mahdollistivat osakemarkkinoiden toipumisen. Alkunousu keskittyi USA:n markkinoille ja varmimpiin osakkeisiin eli terveydenhuolto- ja päivittäistavarayhtiöihin sekä kriisistä hyötyviin teknologia- ja teleyhtiöihin. Kuukauden lopulla nousun nähtiin leviävän myös muihin osakkeisiin. Korkomarkkinoilla tasainen elpyminen jatkui, kun keskuspankkien tukiotost rauhoittivat velkasijoittajia. Talousnäkyä oli kuitenkin edelleen poikkeuksellisen epävarma.

eQ Mandaatissa osakepaino pidettiin 53 prosentissa. Strategian riskinotto keskittyi pääosin osakemarkkinoille, joka ovat toimineet myös kriisin aikana. Osakesalkussa poliittiset riskit on hajautettu kaikille päämarkkinoille, USA:han, Eurooppaan ja Aasiaan. Aktiivinen osakesalkustrategia on mahdollistanut omistusten muokkaamisen ja yritysvalinnassa on suosittu vahvan taseen yhtiöitä, jotka selviävät kriiseissä perinteisesti velkaantuneita yhtiöitä paremmin. Korkomarkkinoilla riskinottoa on rajoitettu. 72 % korkosalkusta on keskuspankkien tukiotostamia lainoja eli lyhyen rahan sijoituksia, IG- ja valtionlainoja. Matalariskisen osion rinnalla on rajoitetusti HY- ja EMD-lainoja.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	44,0
Rahasto-osuuden arvo	112,99 (30.04.2020, 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 volatiiliteetti muuttuu voimakkaasti.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiiliteetti, 1 vuosi 12,7 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	6,8 %
3 kk	-10,9 %
vuoden alusta	-11,0 %
12 kk	-7,2 %
3 v p.a.	-0,6 %
perustamisesta lähtien	13,0 %

OMAISUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	46 %
Osakesijoitukset	54 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	15,7 %
eQ USA Indeksi 1 K	14,3 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	10,6 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	8,7 %
eQ High Yield 1 K	7,6 %
eQ Eurooppa Aktiivi 1 K	6,1 %
eQ Vaihtuva Korko 1 K	4,9 %
eQ Euro Valtionobligaatio 1 K	3,9 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	3,9 %
eQ Suomi 1 K	3,8 %