

Salkunhoitajan kommentti

Toukokuussa virustartunnat saatiin paremmin hallintaan länsimaissa ja talouksien avaaminen aloitettiin. Kiina oli onnistunut palauttamaan jo 94 % aktiviteetistaan. Kasvun toipumisen kannalta tärkeää oli, että luottamus palautui hieman. Kuluttajat keskittyivät kuitenkin edelleen välttämättömyystavaroiden ostoon, mikä oli ymmärrettävää työmarkkinatilanteen heikentyessä voimakkaasti. Yrityksille tarjottiin tukea eri muodoissaan, mutta epävarmuuden kasvaessa kulukarsintaa ja organisaatioiden virtaviivaistamista oli tehtävä. Useissa maissa BKT:n arvioitiin laskevan 2020 noin 10 %. Keskuspankit ja hallitukset jatkoivat tukiopeeraatiotaan.

eQ Mandaatissa osakepaino oli kuukauden lopussa 55 prosentissa. Osakestrategiaa muokattiin siten, että Eurooppa-salkussa pienyhtiöpainoa nostettiin. Vakavaraisten pienyhtiöiden uskottiin sopeutuvan muuttuviin oloihin ketterästi ja tarjoavan houkuttelevan tuottopotentiaalin markkinakorjauksen jälkeen. Lisäksi teknologiasijoitusten hajautusta kasvatettiin nostamalla strategiassa aktiivirahaston painoa. Muokkausten jälkeen osakesalkun maapainot olivat USA 40 %, Eurooppa (ml. Suomi) 35 %, EM 20 % ja Japani 5 %. Korkosalkussa rahamarkkinasijoitusten purkamista jatkettiin ja varoja siirrettiin yrityslainoihin (IG, EMD). Joukkolainojen arvioitiin tuottavan rahamarkkinoita enemmän tilanteessa, jossa keskuspankit pitivät korot matalalla ja tukioivat joukkolainoja historiallisilla summilla.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	44,9
Rahasto-osuuden arvo	115,4 (29.05.2020, 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 12,9 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	2,1 %
3 kk	-5,5 %
vuoden alusta	-9,1 %
12 kk	-2,2 %
3 v p.a.	0,0 %
perustamisesta lähtien	15,4 %

OMAISUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	45 %
Osakesijoitukset	55 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	18,4 %
eQ USA Indeksi 1 K	16,1 %
eQ High Yield 1 K	7,6 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	6,8 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	6,7 %
eQ Eurooppa Aktiivi 1 K	6,3 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	5,7 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	5,6 %
eQ Suomi 1 K	4,0 %
eQ Euro Valtionobligaatio 1 K	3,8 %