

Salkunhoitajan kommentti

Toukokuussa koronavirusrokottaminen eteni hyvää vauhtia ja rokotetutkijat vakuuttivat rokotteiden purevan myös Intian virusmuunnokseen. Taloudet jatkoivat toipumistaan ja etenkin hinnoissa nähtiin voimakkaita nousuja. Hintoja nostivat tavaroiden ja raaka-aineiden satavuusongelmat (matalat varastot, konttipula) sekä kestävään kehitykseen liittyvä kysynnän rakennemuutos. Keskuspankkiirit vakuuttivat hintapiikin jäävän väliaikaiseksi ja tasaantuvan. Talouden toipuessa on selvää, että osto-ohjelmien leikkauskeskustelut alkavat heräillä. Markkinoilla pitkien korkojen nousu veti ainakin väliaikaisesti henkeä ja yrityslaina- ja osakemarkkinat pysyvät rauhallisina.

eQ Mandaatissa riskitasoa leikattiin hieman toukokuussa. Pienten yhtiöiden suureksi nousutta painoa kevennettiin ja samalla osakepaino laskettiin 57 prosentista 55 prosenttiin. Eurooppa-strategiassa indeksipaino nousi ja reunamaiden sekä pankkien allokaatio kasvoi. Eteläiset euromaat hyötyvät rokotepeiton laajenemisesta pohjoisia maita enemmän ja pankeille asteittainen korkojen nousu on hyvä uutinen. Muuten osakesalkun rakenne pidettiin ennallaan. Korkosalkussa kevennettiin HY-lainoja ja nostettiin lyhyen koron paino 30 prosenttiin korkosalkusta.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	46,9
Rahasto-osuuden arvo	141,86 (31.05.2021, 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 7,1 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,2 %
3 kk	5,4 %
vuoden alusta	8,1 %
12 kk	22,9 %
3 v p.a.	6,2 %
perustamisesta lähtien	41,9 %

OMAISUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	45 %
Osakesijoitukset	55 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	15,8 %
eQ USA Indeksi 1 K	14,0 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	9,3 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	9,3 %
eQ High Yield 1 K	6,3 %
eQ Suomi 1 K	5,9 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	5,0 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	4,9 %
eQ Vaihtuva Korko 1 K	4,2 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	3,7 %