

Salkunhoitajan kommentti

Huhtikuussa markkinatunnelma oli erittäin positiivinen. Hallitukset ja keskuspankit näyttivät onnistuneet kriisin hoidossa yli odotusten ja rokotetarjontakin parani loppukuuta kohden. Sijoittajat seurasivat vahvoja talouden käännelukuja eikä edes inflaation piristyminen hermostuttanut markkinoita. Keskuspankit vakuuttivat hintapiikkiin jäävän väliaikaiseksi, joka tasaantuu kohti tavoitteita, kun vertailutaso normalisoituu ja talouden käänne tasaantuu. Q1/2021 tuloskausi vahvisti viestiä siitä, että keskimäärin yritykset olivat selvinneet kriisistä poikkeuksellisen hyvin. Osakemarkkinoiden nousu heijastelikin huhtikuussa tulosten toipumista eivätkä arvostukset nousseet.

eQ Mandaatissa osakepaino pidettiin 57 prosentissa eikä strategiassa tehty allokaatiomuutoksia. Osakesalkun aktiivirahastoissa yritysvallinnat toimivat poikkeuksellisen hyvin, mikä oli strategian selkeästi positiivisin tekijä. Etenkin Eurooppa ja EM-salkuissa pienyhtiö- ja osinko-osakkeiden tuotot olivat vahvoja. Arvo-osakkeiden rinnalla oli laadukkaita kasvuosakkeita, jotka pitivät hyvin pintansa ja hajauttivat salkun riskejä. Korkosalkussa 20 % sijoituksista on lyhyttä rahaa. Loppuosa on sijoitettu yrityslainoihin, joista puolet on IG-lainoja ja puolet HY ja EMD-lainoja.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	47,7
Rahasto-osuuden arvo	142,17 (30.04.2021, 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 7,4 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	2,0 %
3 kk	7,9 %
vuoden alusta	8,3 %
12 kk	25,8 %
3 v p.a.	6,8 %
perustamisesta lähtien	42,2 %

OMAISUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	43 %
Osakesijoitukset	57 %

KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	15,8 %
eQ USA Indeks 1 K	14,0 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	10,2 %
eQ High Yield 1 K	9,2 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	7,1 %
eQ Suomi 1 K	5,9 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	4,9 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	4,8 %
eQ Pohjoismaat Pienyhtiö 1 K	4,5 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	3,7 %