

### Salkunhoitajan kommentti

Länsitaloudet ovat sietäneet rahapolitiikan kiristystä ja epävarmuutta pelättyä paremmin – kiitos vahvojen työmarkkinoiden, vihreän siirtymän ja Kiinan avautumisen. Inflaatio hidastuu, mutta tasot ovat edelleen korkeat ja hintapaine siirtynyt energia- ja ruuanhinnoista pohjahintoihin. Keskuspankkien uskotaan jatkavan rahapolitiikan kiristämistä toukokuussa ja EKP:n vielä sen jälkeenkin. Päätökset ovat kuitenkin datariippuvaisia ja keskuspankit seuraavat tarkkaan USA:n paikallispankkiturbulenssin vaikutuksia pankkien luotonantoon. Onneksi suuret länsipankit ovat paikallispankkeja tiukemmin valvottuja ja terveempiä ja ongelmpankit on onnistuttu eristämään laajasta finanssijärjestelmästä nopein viranomaistoimin.

eQ Mandaatissa ei tehty allokaatiomuutoksia huhtikuussa ja osakepaino oli kuukauden lopulla 55 prosentissa. Osakesalkussa eurooppalaiset pienyhtiörahasot tuottivat parhaiten ja Eurooppa-rahasot yliperformoivat muita päämarkkinoita. Kehittyvien markkinoiden rahastoilla kuukausi oli sen sijaan vaisu. Korkosalkussa pääosa sijoituksista oli yrityslainarahastoissa, joissa kuukausi olikin vahva kautta linjan. Kehittyvien markkinoiden yrityslainarahasto tuotti valuuttakurssisuojattuna parhaiten ja hyvänä kakkosena tuli IG-rahasto. Valtionlainarahasto jäi nolla kuukausituotoon, kun korkotasot heilui voimakkaasti ja nousi hieman maaliskuun lopusta.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	29,3
Rahasto-osuuden arvo	132,01 (28.04.2023, 1 K)
Salkunhoitaja	Kirsi Martin
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	22.1.2016
ISIN-koodi	FI4000189360 (1 K), FI4000189378 (2 K)
Bloomberg-koodi	EQMAN1K FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
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 eQ:n aktiivisesti hoitama yhdistelmärahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti korko- ja osakemarkkinoille. Allokaatiota muutetaan eQ:n näkemyksen mukaan. Sijoitukset toteutetaan sijoittamalla varat pääosin muihin rahastoihin. Enemmistö rahaston sijoituskohteista on aktiivisesti hoidettuja rahastoja, jotka luokitellaan EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (2019/2088) artikla 8:n tai 9:n mukaisiksi rahoitustuotteiksi. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että aktiivisesti hoidettujen kohderahastojen sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 7,8 %

### TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,4 %
3 kk	-0,0 %
vuoden alusta	3,8 %
12 kk	-3,6 %
3 v p.a.	5,3 %
perustamisesta lähtien	32,0 %
2022	-14,4 %
2021	13,1 %
2020	3,4 %
2019	14,9 %
2018	-5,2 %

### OMAISUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	45 %
Osakesijoitukset	55 %

### KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	19,6 %
eQ USA Indeks 1 K	11,9 %
eQ High Yield 1 K	10,6 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	7,8 %
eQ Suomi 1 K	6,0 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	5,1 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	4,9 %
eQ Eurooppa Aktiivi 1 K	3,9 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	3,4 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	3,2 %