

### Salkunhoitajan kommentti

Maaliskuussa talouden toipuminen sai kunnolla vauhtia. Yhdysvalloissa ja Kiinassa nimelliskasvun ennustettiin kiihtyvän jo 9-10 prosenttiin 2021. USA:ssa toipumista vauhditti Bidenin 1900 miljardin dollarin tukipaketti, jonka kasvuvaikutukset keskittyvät tälle vuodelle. Ei olekaan ihme, että Yhdysvaltojen 10-vuoden korko kipusi 1,7 prosenttiin ja sijoittajat tutkivat tarkkaan inflaatiodataa. Keskuspankit rauhoittelivat kuitenkin markkinoita: EKP jarrutti korkojen nousua tukistoilla ja Fed totesi, että inflaatiopiikki on väliaikainen ja tasaantuu loppuvuotta kohden.

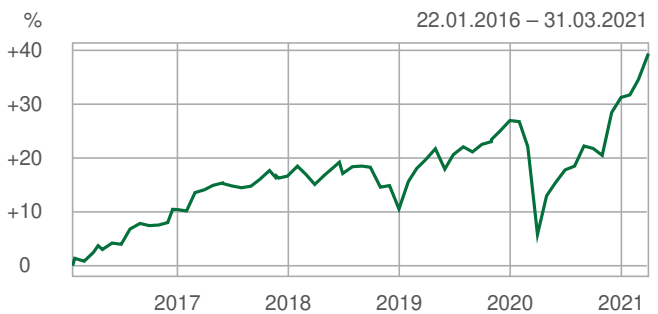
eQ Mandaatissa osakepaino pysytteli noin 56 prosentissa eikä strategiassa tehty allokaatiomuutoksia. Osakesalkussa etenkin arvo-osakkeet tuottivat hyvin kuukauden aikana. Toisena valonpilkkuna olivat kehittyvien markkinoiden osakerahastot, jotka yliperformoivat selvästi indeksinsä - kiitos vahvan yritys- ja sektorivalinnan. Korkosalkussa IG-allokaatio kärsi jonkin verran korkojen noususta, mutta korkotasoherkkiä valtionlainoja oli vähän. Lyhyen koron sijoitukset ja HY-lainat selvisivät korjauksesta parhaiten.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	46,3
Rahasto-osuuden arvo	139,4 (31.03.2021, 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 konsentroituja. 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 8,4 %

### TUOTTOKEHITYS

1 kk	3,6 %
3 kk	6,2 %
vuoden alusta	6,2 %
12 kk	31,7 %
3 v p.a.	6,6 %
perustamisesta lähtien	39,4 %

### OMAISUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	43 %
Osakesijoitukset	57 %

### KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	16,0 %
eQ USA Indeks 1 K	14,0 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	10,1 %
eQ High Yield 1 K	9,4 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	7,3 %
eQ Suomi 1 K	5,7 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	5,0 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	4,8 %
eQ Pohjoismaat Pienyhtiö 1 K	4,1 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	3,7 %