

Salkunhoitajan kommentti

Toukokuun inflaatioluvut alleviivasivat rahapolitiikan kiristystarvetta Yhdysvalloissa ja euroalueella. Fed indikoi 50 korkopisteen nostoja tuleviin kokouksiin. Lisäksi taseen alasajo oli käynnistymässä. Euroalueella puolestaan 8,1 %:n inflaatio herätti 50 korkopisteen koronnostovaateet, vaikka pääekonomisti Lane ilmoitti koronnostojen käynnistyvän perusuralla 25 pisteen askelilla. EKP:n haasteena on inflaation ohella kasvuriskit. Sen lisäksi velkamarckinoiden toimivuus on varmistettava. Kiinassa keskushallinto esitteli 33 kohdan elvytyspaketin eli maan johto piti tiukasti kiinni 5,5 %:n kasvutavoitteesta pandemiasuluista huolimatta.

eQ Mandaatin osakepaino oli 56 % ja osakesalkun sisällä maaliskuun oli laajasti hajautettu. Yhtiövalinnassa pääfokus oli laadukkaissa ja vakavaraisissa yhtiöissä, jotka sopeutuvat keskimääräisiä yrityksiä paremmin talouden murrokseen. Osakerahastoista parhaiten tuottivat Suomi ja Kehittyvien Markkinoiden Osinko –rahastot. USA-sijoitukset sekä pieniyhtiöt tuottivat sen sijaan tappiota kuukauden aikana. Korkosalkussa rahamarkkinapaino oli suuri, mikä tuki korkosalkun tuottoja. Allokaatiota ei muutettu, vaikka korkojen nousu loppukuusta tasaantui. Joukkovelkakirjalainamarkkinoiden toimivuus saattaa olla testissä, kun EKP:n koronnostot käynnistyvät ja tukiototkin pienenevät kesäkuukausina.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 7,2 %

OMAIUUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	44 %
Osakesijoitukset	56 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	40,8
Rahasto-osuuden arvo	135,67 (31.05.2022, 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

1 kk	-0,9 %
3 kk	-2,8 %
vuoden alusta	-8,6 %
12 kk	-4,4 %
3 v p.a.	4,8 %
perustamisesta lähtien	35,7 %
2021	13,1 %
2020	3,4 %
2019	14,9 %
2018	-5,2 %
2017	5,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Lyhyt Korko 1 K	16,7 %
eQ USA Indeks 1 K	13,7 %
eQ Euro Investment Grade 1 K	11,0 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	9,2 %
eQ Suomi 1 K	6,0 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	5,0 %
eQ Vaihtuva Korko 1 K	4,1 %
eQ High Yield 1 K	4,1 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pieniyhtiö 1 K	4,0 %
eQ Eurooppa Aktiivi 1 K	3,6 %