

### Salkunhoitajan kommentti

Toukokuussa Fed ja EKP jatkoivat koronnostojaan. Yhdysvaltojen velkakattoratkaisu hyväksyttiin edustajainhuoneessa ja senaatissakin päätöksen odotettiin menevän läpi ongelmitta. Talousdatassa palvelusektorin näkymät vahvistuivat ja samaan aikaan teollisuutta painoivat heikkenevä aktiviteetti sekä varastojen alasajo. Työmarkkinat olivat edelleen historiallisen vahvat ja inflaatiopaineet siirtyivät aiempia kuukausia enemmän pohjahintoihin. Markkinoilla korot heiluivat voimakkaasti kuukauden aikana ja osakemarkkinoilla tuottoerot markkinoiden, sektoreiden ja yritysten välillä olivat suuria. Voimakkain kuukausinousu nähtiin Nvidian osakekurssissa tulosjulkistuksen jälkeen.

eQ Mandaatissa ei tehty allokaatiomuutoksia toukokuun aikana ja osakepaino oli kuukauden lopulla 55 %. Osakesalkussa kuukauden tuottokärjessä olivat Japani-indeksi, eQ:n kehittyvien markkinoiden pienyhtiörahasto ja eQ Sininen Planeetta. Pohjoismaiden ja Suomen markkinoita painoivat edelleen kiinteistösektorin haasteet. Korkosalkussa parhaiten tuottivat kehittyvien markkinoiden paikallisvaluuttamääräinen rahasto ja HY eli riski maistui korkosijoittajille. Lisäksi eQ:n Vaihtuva korko -rahasto voitti IG- ja valtionlainarahastot kuukauden päätteeksi.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	28,8
Rahasto-osuuden arvo	132,63 (31.05.2023, 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 7,3 %

### TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,5 %
3 kk	0,6 %
vuoden alusta	4,3 %
12 kk	-2,2 %
3 v p.a.	4,7 %
perustamisesta lähtien	32,6 %
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	19,5 %
eQ USA Indeks 1 K	12,2 %
eQ High Yield 1 K	10,6 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	8,0 %
eQ Suomi 1 K	5,7 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	5,1 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	4,9 %
eQ Eurooppa Aktiivi 1 K	3,7 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	3,4 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	3,2 %