

Salkunhoitajan kommentti

Toukokuussa euroalueen talous alkoi piristyä ja synkin vaihe näytti jäävän taaksepäin. EKP:n kesäkuun koronlasku oli jo täysin hinnoissa ja loppuvuoteen ennakoitiin 2-3 lisäkoronlaskua. Ruotsi laski ohjauskorkoiaan jo ennen Euroopan keskuspankkia 8.5., mikä oli tärkeä päätös pohjoismaiden talouksille ja markkinoille. Yhdysvalloissa toive kesäkuun koronlaskusta sen sijaan hiipui, kun inflaatio osoittautui toivottua sitkeämmäksi. Q1/2024 tuloskausi ylitti markkinaodotukset ja osakemarkkinoilla markkinanousu laajeni yhä useampiin osakkeisiin. Pitkät korot heiluivat voimakkaasti ja EUR/USD-kurssi päätti kuukauden 1,08-1,09 haarukkaan.

eQ Mandaatissa osakepaino oli kuukauden lopulla 56 %. Osakesalkussa parhaiten tuottivat eQ Pohjoismaiset Pienyhtiöt (9,9 %) ja eQ Eurooppa Pienyhtiöt (6,5 %). EM-indeksi jäi noin 1 % tappiolla euroissa ja Japani lähes nollatuottoon. Korkomarkkinoilla riski maistui ja kuukausivertailussa tuottokärjessä oli eQ High Yield -rahasto. Valtionlainat olivat heikoin korko-omaisuuslaji ja tuottivat 0,1 % tappiota kuukausivertailussa ja 1,8 % vuosivertailussa.

PERUSTIEDOT

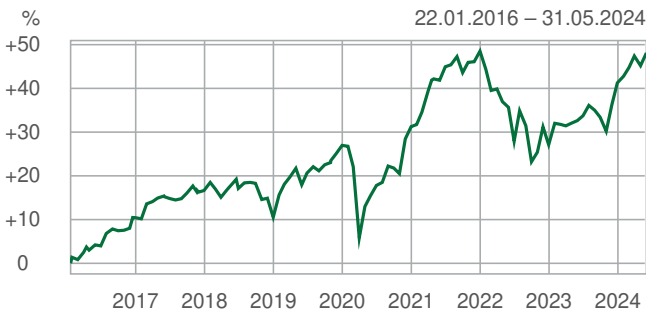
Rahaston koko, milj.eur	36,1
Rahasto-osuuden arvo	148,11 (31.05.2024, 1 K)
Salkunhoitaja	Kirsi Martin
Vertailuindeksi	
Aloituspäivä	22.1.2016
ISIN-koodi	F14000189360 (1 K), F14000189378 (2 K)
Bloomberg-koodi	EQMAN1K FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,7 % (1-sarjat), 0,0 % (2-sarjat).
Merkintä- / lunastuspalkkio	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	1,83 % (1-sarjat) / 1,13 % (2-sarjat)
Kaupankäytökulut p.a.	0,09 %
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.

RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 3 (keskimatala)
Suositeltava vähimmäissijoitusaika 5 vuotta
Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitus-tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten osake-markkinoiden arvonlaskun takia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 4,9 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	21,8 %
eQ USA Indeks 1 K	11,7 %
eQ High Yield 1 K	10,4 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	8,0 %
eQ Suomi 1 K	6,8 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	4,9 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	4,7 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	3,1 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	3,1 %
eQ Frontier Osake 1 K	3,1 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	2,0 %
3 kk	2,3 %
vuoden alusta	4,8 %
12 kk	11,7 %
3 v p.a.	1,4 %
perustamisesta p.a.	4,8 %
2023	11,1 %
2022	-14,4 %
2021	13,1 %
2020	3,4 %
2019	14,9 %

OMAIUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	44 %
Osakesijoitukset	56 %