

Salkunhoitajan kommentti

Maaliskuussa energiahintojen voimakas hintapiikki ja ruuan hintojen nousu kiihdyttivät euroalueen inflaation 7,5 %:iin eli lähelle USA:n 7,9 %:n vuosi-inflaatiota. Yhdysvalloissa inflaatoriskejä pahensivat kireät työmarkkinat ja voimakas palkkojen nousu. Fedin odotettiin nostavan ohjaukorkoaan 8 kertaa 2022 ja toukokuulle hinnoiteltiin 50 pisteen koron nosta. Rahapolitiikan kiristysodotukset ajoivat korot nousuun ja USA:n 2 ja 10 välinen korkokäyrä invertoitui, mikä on historiassa ollut yksi luotettavimmista taantumien indikaattoreista. Keskuspankit seuraavat varmasti nyt kasvuindikaattoreitakin tarkkaan ja sopeuttavat päätöksiään, jos talous heikkenee odotettua nopeammin.

eQ Mandaatissa osakepaino pidettiin maaliskuussa ennallaan 56 prosentissa. Osakesalkun muokkausta jatkettiin ja USA:n osakkeista siirrettiin hieman varoja Eurooppa-indeksiin. S&P 500 indeksi oli ylituottanut Eurooppaan nähden euromääräisesti sodan alkamisesta lähtien eli osakesalkussa USA:n paino oli passiivisesti kasvanut. Korkosalkun allokaatioon ei maaliskuussa tehty muutoksia. Salkusta noin puolet oli lyhyen koron sijoituksissa ja loput pääosin yritysainasijoituksissa (IG, HY, EMD IG) eli salkussa oli varauduttu korkojen nousuun.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	42,9
Rahasto-osuuden arvo	139,87 (31.03.2022, 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	0,2 %
3 kk	-5,8 %
vuoden alusta	-5,8 %
12 kk	0,3 %
3 v p.a.	5,3 %
perustamisesta lähtien	39,9 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Lyhyt Korko 1 K	16,7 %
eQ USA Indeksii 1 K	14,1 %
eQ Euro Investment Grade 1 K	11,6 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	8,8 %
eQ Suomi 1 K	5,7 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	5,0 %
eQ High Yield 1 K	4,2 %
eQ Vaihtuva Korko 1 K	4,1 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	4,0 %
eQ Eurooppa Aktiivi 1 K	3,7 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 6,4 %

OMAISSUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	44 %
Osakesijoitukset	56 %