

### Salkunhoitajan kommentti

Huhtikuussa Fed valmisteli markkinoita etupainotteiseen rahapolitiikan kiristykseen, jotta kysyntä saataisiin palautettua lähemmäs tarjontaa ja hintakehitys vakautettua. Euroalueella EKP joutui painimaan inflaatoriskien ohella myös kasvuhuolien kanssa ja toivoi varmasti, että taloutta tuetaan finanssipoliittisilla toimilla, jos taantumariskit kasvavat. Kiinassa koronavirustartuntojen nollatoleranssipolitiikka nousi todelliseksi murheenkryyniksi, kun talouden sulut ulottuivat Shanghaihin. Markkinoilla epäiltiin elvytystoimien riittävyttä, jos valitusta pandemiapolitiikasta pidetään itsepintaisesti kiinni. Sijoittajille huhtikuu oli vaikea ja likvideillä markkinoilla tappioita tuli yhtä paljon joukkolainavetoisessa korkosalkussa ja osakesalkussa.

eQ Mandaatissa osakepaino pysyi huhtikuussa ennallaan (56 %) eikä osakesalkun maapainoja muutettu. Sijoitukset oli hajautettu kaikille päämarkkinoille (USA, Eurooppa, EM) ja salkussa oli kasvu- ja arvo-osakkeita. Yritysvalinnassa keskityttiin laadukkaisiin vakavaraisiin yhtiöihin, jotka sopeutuvat muuttuviin olosuhteisiin keskimääräisiä yrityksiä paremmin. Energia- ja perusteollisuuden alipaino rasitti jonkin verran osakesalkun tuottoja samoin kuin eurooppalaisten pienyhtiöiden allokaatio. Korkosalkussa tappioita jarrutti lähes 50 prosentin rahamarkkina-allokaatio, jolla oli positioituttu korkojen nousuun.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 6,7 %

### OMAIUUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	44 %
Osakesijoitukset	56 %

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	41,7
Rahasto-osuuden arvo	136,96 (29.04.2022, 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	-2,1 %
3 kk	-5,1 %
vuoden alusta	-7,8 %
12 kk	-3,7 %
3 v p.a.	4,0 %
perustamisesta lähtien	37,0 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Lyhyt Korko 1 K	16,7 %
eQ USA Indeks 1 K	13,8 %
eQ Euro Investment Grade 1 K	11,5 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	9,0 %
eQ Suomi 1 K	5,8 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	4,9 %
eQ Vaihtuva Korko 1 K	4,1 %
eQ High Yield 1 K	4,1 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	4,0 %
eQ Eurooppa Aktiivi 1 K	3,7 %