

### Salkunhoitajan kommentti

Maaliskuussa Piilaakson pankin SVB:n ja Credit Suisen ongelmat sekä uudelleenjärjestelyt hermostuttivat markkinoita. Korot laskivat voimakkaasti ja osakkeiden alkuvuoden nousu katkesi. Keskuspankkien ja viranomaisten nopeat toimet rauhoittivat kuitenkin markkinoita, mutta eivät onnistuneet estämään pankkilainanannon kiristymistä. Keskuspankit joutuivatkin huomioimaan pankkiturbulenssin vaikutukset päätöksissään inflaatoriskien lisäksi. Markkinat odottavat EKP:lta 25 korkopisteen ohjauskoron nostoa toukokuussa. Fedin uskotaan jättävän ohjauskorkonsa 5 % tuntumaan.

eQ Mandaatissa ei tehty allokaatiomuutoksia kuukauden aikana ja osakepaino pysyi noin 55 %. Osakesalkussa parhaiten tuottivat kasvustrategiavetoiset eQ Eurooppa Aktiivi ja eQ Sininen Planeetta. Myös kehittyvien markkinoiden osakerahastot pärjäsivät vaikeassa markkinassa hyvin. Haastavin kuukausi oli eQ Eurooppa Osinko -rahastolle, jossa pankkiallokaatio painoi kuukausituottoja. Korkosalkussa valtionlainat erottuivat vahvalla tuotollaan korkojen laskun myötä. Muiden korkorahastojen kuukausituotot olivat nollan tuntumassa. IG-rahastossa juokseva tuotto oli kuukauden lopulla jo 5,5 % ja HY-rahastossa 10 %.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	29,1
Rahasto-osuuden arvo	131,44 (31.03.2023, 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 8,0 %

### TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,3 %
3 kk	3,4 %
vuoden alusta	3,4 %
12 kk	-6,0 %
3 v p.a.	7,5 %
perustamisesta lähtien	31,4 %
2022	-14,4 %
2021	13,1 %
2020	3,4 %
2019	14,9 %
2018	-5,2 %

### OMAIKUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	45 %
Osakesijoitukset	55 %

### KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	19,6 %
eQ USA Indeksi 1 K	12,0 %
eQ High Yield 1 K	10,7 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	7,9 %
eQ Suomi 1 K	6,0 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	5,1 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	5,0 %
eQ Eurooppa Aktiivi 1 K	3,8 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	3,4 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	3,3 %