

### Salkunhoitajan kommentti

eQ Mandaatti -strategiassa tavoitellaan vakaata tuottoprofiilia hallitulla riskinotolla. Vertailuindeksiä ei ole. Rahaston osakepaino oli maaliskuun lopussa 55 % eli hieman yli neutraalin riskitason. Osakesijoituksissa globaali hajautus oli laaja, jotta kyettiin paremmin kontrolloimaan salkun arvostusriskejä ja yhtiökeskittymiä. Yhdysvaltalaisissa osakkeissa oli noin kolmannes varoista ja loput oli allokoitu Eurooppaan ja Kaakkois-Aasiaan. Eurooppa-osiosta yli puolet oli pohjoismaissa osakkeissa. Korkosalkusta runsas 50 % oli IG-lainoissa ja kolmannes HY sekä EMD -lainoissa.

eQ Mandaatin kuukausituotto painui maaliskuussa 3,6 % miinukselle, kun tariffiutiset painoivat markkinoita ja puski korkotasoa ylöspäin. Osakesalkussa pienimmin vaurioilla selvisivät eQ Frontier ja eQ Eurooppa Pienyhtiö rahastot. Suurimmat pudotukset (n. 10 %) nähtiin USA:n osakerahastoissa. Korkosalkussa lyhyen koron rahastot ylsivät marginaaliseen positiiviseen kuukausituottoon ja kehittyvien markkinoiden valuuttakurssisuojaus yrityslainarahastokin lähes nollatuottoon. IG-, HY- ja valtionlainarahastoissa kuukausitappiot vaihtelivat sen sijaan 1-3 % haarakassa.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	36,4
Rahasto-osuuden arvo	150,21 (31.03.2025, 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 vähimmäissijoitus aika 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 volatilitteetti, 1 vuosi 5,7 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Euro Investment Grade 1 K	22,5 %
eQ USA Indeks 1 K	14,3 %
eQ High Yield 1 K	8,5 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	7,9 %
eQ Suomi 1 K	6,3 %
eQ Lyhyt Korko 1 K	4,6 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	4,3 %
eQ Eurooppa Indeks 1 K	3,7 %
eQ Frontier Osake 1 K	3,2 %
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	3,1 %

### TUOTTOKEHITYS

1 kk	-3,6 %
3 kk	-1,2 %
vuoden alusta	-1,2 %
12 kk	1,9 %
3 v p.a.	2,4 %
perustamisesta p.a.	4,5 %
2024	7,7 %
2023	11,1 %
2022	-14,4 %
2021	13,1 %
2020	3,4 %

### OMAIUUSLUOKKAJAKAUMA

Korkosijoitukset	44 %
Osakesijoitukset	55 %