eQ Eurooppa Kasvu

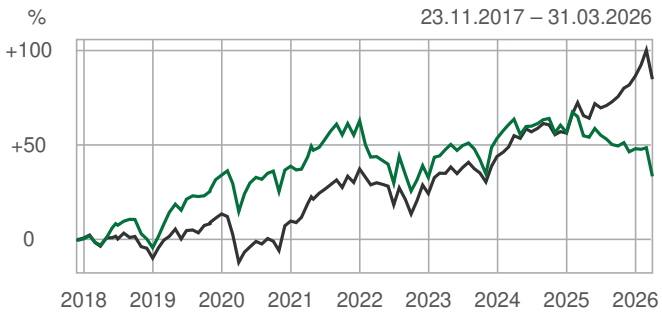
Maaliskuu 2026

Salkunhoitajan kommentti

Maaliskuussa Iranin sota painoi osakemarkkinat laaja-alaiseen laskuun. Öljynkuljetukset häiriintyivät pahoin Hormuzin salmessa, mikä nosti öljynhintaa maailman markkinoilla aiheuttaen samalla inflaatiopaineita ja nousuja korkoihin. Osakemarkkinoilla ainoastaan energiasektori ylsi positiivisiin tuottoihin energiahintojen noustessa. Lähi-idän öljykuljetuksista riippuvaiset Aasian markkinat laskivat eniten.

Euroopassa osakkeet halpenivat maaliskuussa 7,7 % MSCI Europe -indeksillä mitattuna. Sektoreista kaikki muut jäivät miinustuotoille paitsi energiasektori, joka pääsi hyötymään kohonneista öljyn-, kaasun ja polttoaineiden hinnoista. eQ Eurooppa Kasvu -rahastossa ei ole energiayhtiöitä niiden maltillisen kasvuprofiilin vuoksi, ja tämän takia rahaston arvo laski maaliskuussa yleistä osakemarkkinaa enemmän, 10,2 %. Rahaston ohjelmistoyhtiöissä oli jo käänneyritystä ja kurssilasku SAP:ia (-14., %) lukuun ottamatta jäi varsin maltilliseksi. Parhaiten salkkuyhtiöistä menestyi norjalainen puolustusteollisuusyhtiö Kongsberg Gruppen (+7 %).

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto		Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	15,7 %
Indeksi		Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	14,5 %
		Tracking error	6,4 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	47,8
Rahasto-osuuden arvo	133,39 (31.03.2026, 1 K)
Salkunhoitaja	eQ / Fidelity
Vertailuindeksi	MSCI Europe Net Return
Aloituspäivä	23.11.2017
ISIN-koodi	FI4000292602 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQEUAK1K FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	1,50 %
Merkintä- / lunastuspalkkio	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	1,53 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,19 %
Minimimerkintä	500 eur

eQ Eurooppa Kasvu on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin eurooppalaisiin kasvuyrityksiin. Sijoituskohteet ovat pääosin suuria ja keskisuuria yrityksiä. Sijoituskohteiden valinnassa painottuvat liiketoiminnan vahva historiallinen kasvu ja hyvät tulevaisuuden näkymät.

Rahasto luokitellaan EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (2019/2088) artikla 8:n mukaiseksi rahoitustuotteeksi. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että kohderahastojen sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

Rahaston vertailuindeksi on MSCI Europe Index (1.1.2018 alkaen), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä.

RISKIT

Riski-indikaattori (1-7)	4 (keskiverto)
Suositeltava vähimmäissijoitusaika	5 vuotta

Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitustuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten osakemarkkinoiden arvonlaskun takia.

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
AstraZeneca PLC	4,0 %
ASML Holding NV	3,9 %
ALK-Abello A/S	3,5 %
Schneider Electric SA	3,4 %
Rolls-Royce Holdings PLC	2,9 %
Relx Plc	2,9 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitt	2,8 %
Flatexdegiro Ag	2,7 %
Indra Sistemas Sa	2,6 %
Banco Santander SA	2,6 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-10,2 %	-7,7 %
3 kk	-9,9 %	-0,9 %
vuoden alusta	-9,9 %	-0,9 %
12 kk	-13,9 %	11,7 %
3 v p.a.	-3,3 %	11,1 %
perustamisesta p.a.	3,5 %	7,6 %
2025	-5,5 %	19,4 %
2024	2,0 %	8,6 %
2023	15,6 %	15,8 %
2022	-18,5 %	-9,5 %
2021	17,4 %	25,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	42,9 %	Informaatioteknologia	11,2 %
Terveydenhuolto	16,3 %	Rahoitus	10,4 %
Kestokulutustuotteet	12,8 %	Päivittäistuotteet	4,2 %

MAAJAKAUMA

Britannia	18,8 %	Espanja	8,7 %
Ranska	16,4 %	Tanska	6,9 %
Saksa	12,0 %	Suomi	6,1 %
Ruotsi	10,1 %	Norja	4,5 %
Sveitsi	9,8 %	Alankomaat	3,9 %

eQ Rahastoyhtiö Oy - Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki, puh (09) 6817 8700, fax (09) 6817 8766, y-tunnus 0736052-7, www.eQ.fi

Tämä katsaus on eQ:n markkinointiviestintää eikä ole kehotus ostaa tai myydä rahasto-osuuksia. Aiempi tuotto ei ennakoi tulevaa tuottoa. Tutustu ennen lopullisten sijoituspäätösten tekemistä rahaston ominaisuuksiin ja riskeihin rahastoesitteessä ja avaintietoasiakirjassa, jotka löytyvät osoitteesta www.eQ.fi. eQ Rahastoyhtiö Oy ei vastaa katsauksessa mahdollisesti olevista virheistä ja niiden käytöstä aiheutuneista vahingoista.