

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 kasvuprofiiliin 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 %).

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	F14000292602 (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.	0,50 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,07 %
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 mukaisesti rahoitustuotteeksi. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että kohderahastojen sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

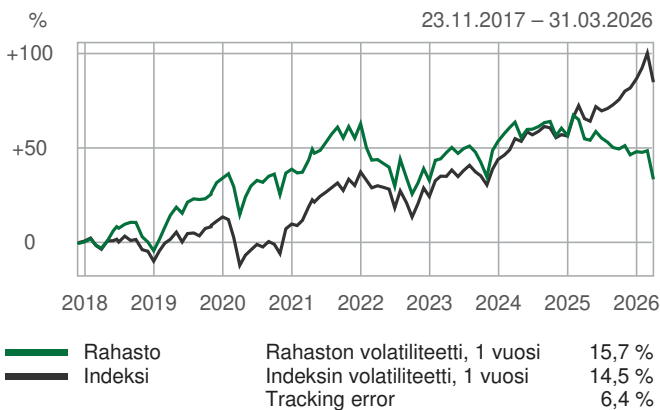
Rahaston vertailuindeksi on MSCI Europe Index (1.1.2018 alkaen), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä.

RISKIT

Riski-indikaattori (1-7)	4 (keskiverto)
Suosittelava vähimmäissijoitus aika	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.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Experian PLC	4,9 %
RELX PLC	4,2 %
Convatec Group PLC	4,0 %
Air Liquide SA	4,0 %
ASML Holding NV	3,8 %
SAP SE	3,7 %
Standard Chartered PLC	3,1 %
Schneider Electric SE	2,8 %
Sage Group (The) PLC	2,8 %
KBC Groupe NV	2,7 %

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	26,5 %	Kestokulutustuotteet	8,5 %
Informaatioteknologia	19,0 %	Päivittäistuotteet	7,0 %
Rahoitus	15,4 %	Materiaalit	4,0 %
Terveydenhuolto	14,5 %	Viestintä	3,9 %

MAAJAKAUMA

Britannia	31,1 %	Sveitsi	5,0 %
Ranska	17,4 %	Espanja	4,4 %
Saksa	10,9 %	Italia	4,0 %
Irlanti	8,6 %	Belgia	3,7 %
Alankomaat	7,2 %	Tanska	3,6 %