

Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinat jatkoivat toukokuussa nousussa, vaikka Iranin tilannetta ei ole vielä saatu ratkaistua, eikä Hormuzin salmea avattua normaalille liikenteelle. Tekoälyteema jatkoi vahvaa kehitystään, mikä näkyi kovina kurssinousuina mm. teknologiapainotteisessa Nasdaq-indeksissä USA:ssa sekä Aasian isoissa teknologiayhtiöissä.

Euroopassa osakkeet tuottivat toukokuussa +3,2% MSCI Europe -indeksillä mitattuna. eQ Eurooppa Kasvu -rahasto tuotti hieman paremmin +4,6%. Rahaston salkun kovin nousija oli odotuksia paremman Q1-raportin julkaissut, tanskalainen kuuloterveyden yhtiö Demant (+23,9%). Tekoälyteeman suosio markkinoilla näkyi myös rahastossa. ASML:n osake tuotti toukokuussa +13,3% ja datakeskusinfrastruktuurin rakentamistarve näkyi muun muassa Belimon tuotossa (+16%). Belimo toimittaa datakeskuksille mm. ilmanvaihto- ja jäähdytysjärjestelmiä.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	46,4
Rahasto-osuuden arvo	148,22 (29.05.2026, 1 K)
Salkunhoitaja	Anne Brusila
Vertailuindeksi	MSCI Europe Net Return
Aloituspäivä	9.2.2026 (Eurooppa Aktiivi 23.11.2017)
ISIN-koodi	FI4000292602 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQUEUAK1K 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.

Rahaston strategia on muuttunut 9.2.2026. Tätä ennen rahaston nimi oli Erikoissijoitusrahasto eQ Eurooppa Aktiivi, jonka salkunhoito oli ulkoistettu.

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)
Suosittelava vähimmäissijoitusaika	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.	

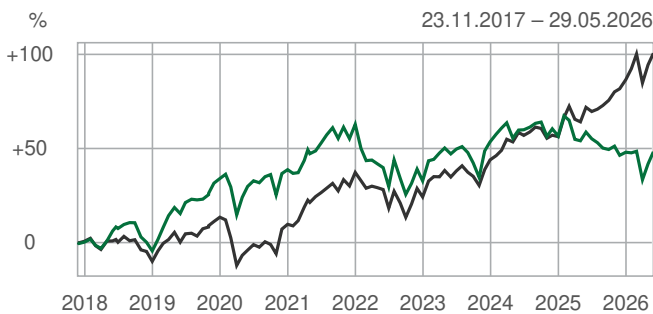
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	4,5 %	3,2 %
3 kk	-0,2 %	0,2 %
vuoden alusta	0,1 %	7,5 %
12 kk	-6,6 %	16,7 %
3 v p.a.	0,2 %	14,2 %
perustamisesta p.a.	4,7 %	8,5 %
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 %

MAAJAKAUMA

Britannia	18,1 %	Espanja	7,8 %
Ranska	16,0 %	Tanska	6,4 %
Saksa	13,5 %	Suomi	6,3 %
Ruotsi	10,7 %	Alankomaat	4,5 %
Sveitsi	9,3 %	Norja	4,4 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	15,1 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	12,2 %
	Tracking error	7,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
ASML Holding NV	4,5 %
ALK-Abello A/S	4,3 %
Rolls-Royce Holdings PLC	3,8 %
Schneider Electric SA	3,7 %
Flatexdegiro Ag	3,3 %
SAP SE	3,1 %
AstraZeneca PLC	3,0 %
Indra Sistemas Sa	2,9 %
Banco Santander SA	2,7 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuit	2,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	42,5 %	Kestokulutustuotteet	11,6 %
Terveystuotteet	17,9 %	Rahoitus	10,9 %
Informaatioteknologia	13,0 %	Päivittäistuotteet	4,0 %