

Salkunhoitajan kommentti

Epävarmuuksista huolimatta eurooppalaiset osakkeet tuottivat helmikuussa hyvin. Markkinoilla nähtiin kuitenkin ensimmäiset merkit tekoälyn disruptiivista vaikutuksista ja erityisesti ohjelmistoyhtiöiden osakekurssit laskivat voimakkaasti. Perusteellisuus, teollisuus ja energiayhtiöiden osakekurssit nousivat samaan aikaan. Tuloskausi Q4/2025 sujui globaalisti odotuksia paremmin. Liikevaihdot ja tulokset kasvoivat voimakkaasti USA:ssa. Myös Euroopassa tulokset kasvoivat, mutta euron vahvuus heikensi eurooppalaisten yritysten lukuja.

Rahaston arvo nousi 1,7 % helmikuussa. Japanilaiset ja kehittyvien markkinoiden osakkeet nousivat parhaiten kuukauden aikana. Rahastot, jotka sijoittavat ohjelmistoyhtiöihin (eQ Sininen Planeetta, eQ Pohjoismaat Pienyhtiö ja eQ Eurooppa Pienyhtiö) laskivat selvästi helmikuussa. Euroopassa nostimme kasvuyhtiöiden osuutta salkussa ostamalla eQ Eurooppa Kasvu rahastoa ja keventämällä eQ Eurooppa Osinko rahastoa. Kehittyvillä markkinoilla kasvatimme pieniyhtiörahastojen painoa ja rahoitimme ostot keventämällä eQ Kehittyvät Markkinat Osinko rahastoa.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 11,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Rahasto	Osuus
Vanguard US 500 Stock Index (Ins) EUR	15,8 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	12,5 %
eQ Suomi 1 K	11,8 %
Vanguard European Stock Index (Ins) EUR	8,3 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	8,3 %
State Street Spdr S&P 500 Etf	7,0 %
eQ Eurooppa Kasvu 1 K	6,5 %
eQ Frontier Osake 1 K	5,5 %
Vanguard Japan Stock Index (Ins) EUR	4,9 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	4,8 %

ALUEJAKAUMA

Alue	Osuus
Eurooppa	40,4 %
Yhdysvallat	34,1 %
Kehittyvät markkinat	20,5 %
Japani	3,2 %
Muut yht.	1,7 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	21,3
Rahasto-osuuden arvo	206,87 (27.02.2026, 1 K)
Salkunhoitaja	Dick Lund
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	29.8.2016
ISIN-koodi	FI4000219043 (1 K)
Bloomberg-koodi	AURGLBR FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,5 % (1-sarjat), 0,0 % (2-sarjat)
Merkintä- / lunastuspalkkio	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	1,62 % (1-sarjat) / 1,12 % (2-sarjat)
Kaupankäyntikulut p.a.	0,09 %
Minimimerkintä	500 eur (2-sarjat 500 000 eur)

Sijoitusrahasto eQ Maailma on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti osakemarkkinoille. Maa- ja tyylliallokaatiota 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

1 kk	1,7 %
3 kk	4,5 %
vuoden alusta	3,6 %
12 kk	10,2 %
3 v p.a.	11,7 %
perustamisesta p.a.	8,1 %
2025	9,9 %
2024	12,2 %
2023	15,5 %
2022	-17,4 %
2021	26,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	20,1 %	Viestintä	6,6 %
Teollisuus	16,8 %	Päivittäistuotteet	5,2 %
Rahoitus	16,6 %	Materiaalit	4,0 %
Kestokulutustuotteet	16,2 %	Energia	3,1 %
Terveydenhuolto	8,1 %	Yhdyskuntapalvelut	1,6 %