

Salkunhoitajan kommentti

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

Rahaston arvo laski 6,0 % maaliskuussa. Japanilaiset ja kehittyvien markkinoiden osakkeet laskivat indeksitasolla eniten kuukauden aikana, yli 10 %. Kotimaiset osakkeet ja yhdysvaltalaiset osakkeet laskivat vähiten. Rahaston sijoituksista eQ USA Indeksi laski vähiten, 2,7 %. Kasvuosakkeet Euroopassa tuottivat heikosti ja eQ Eurooppa Kasvu rahaston arvo laski yli 10 % maaliskuun aikana.

PERUSTIEDOT

| | |
|---------------------------------------|---|
| Rahaston koko, milj.eur | 0,3 |
| Rahasto-osuuden arvo | 94,44 (31.03.2026, 1 K) |
| Salkunhoitaja | Dick Lund |
| Vertailuindeksi | - |
| Aloituspäivä | 11.2.2026 |
| ISIN-koodi | F14000598917 (1 K), F14000598974 (2 K) |
| Bloomberg-koodi | EQOSAKE1K FH (1 K) |
| SFDR-luokittelu | Artikla 8 |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a. | 0,2 % (1-sarjat), 0,0 % (2-sarjat) |
| Merkintä- / lunastuspalkkio | 0,00 % / 0,00 % |
| Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a. | 1,61 % |
| Kaupankäyntikulut p.a. | 0,10 % |
| Minimimerkintä | 500 eur |

Sijoitusrahasto eQ Osake on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääosin eurooppalaisiin pieniin ja keskisuurisiin yrityksiin.

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 sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Lisätietoja rahaston sijoitusprosessista sekä menetelmistä ja kriteereistä, joilla sijoitustoiminnan tavoitteen toteutumista seurataan, on kuvattu eQ Eurooppa Pienyhtiö -rahaston rahastoessitteessä.

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

| | |
|------|--------|
| 1 kk | -6,0 % |
|------|--------|

TOIMIALAJAKAUMA

| | | | |
|-----------------------|--------|--------------------|-------|
| Informaatioteknologia | 20,0 % | Viestintä | 6,3 % |
| Teollisuus | 16,9 % | Päivittäistuotteet | 5,4 % |
| Rahoitus | 16,5 % | Materiaalit | 4,0 % |
| Kestokulutustuotteet | 16,3 % | Energia | 3,3 % |
| Terveydenhuolto | 8,1 % | Yhdyskuntapalvelut | 1,7 % |

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi -

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| Yritys | Osuus |
|---------------------------------------|--------|
| eQ USA Indeksi 1 K | 23,8 % |
| eQ Suomi 1 K | 12,1 % |
| eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K | 11,8 % |
| eQ Eurooppa Indeksi 1 K | 8,5 % |
| eQ Eurooppa Osinko 1 K | 8,3 % |
| eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K | 7,3 % |
| eQ Eurooppa Kasvu 1 K | 6,1 % |
| eQ Frontier Osake 1 K | 5,0 % |
| eQ Japani Indeksi 1 K | 4,8 % |
| eQ Eurooppa Pienyhtiö 1 K | 4,4 % |

MAAJAKAUMA

| | | | |
|-------------|--------|------------|-------|
| Yhdysvallat | 25,3 % | Saksa | 3,5 % |
| Suomi | 15,4 % | Ranska | 3,2 % |
| Britannia | 7,6 % | Tanska | 2,7 % |
| Ruotsi | 5,5 % | Sveitsi | 1,9 % |
| Japani | 4,9 % | Alankomaat | 1,3 % |