

Salkunhoitajan kommentti

Globaalit osakemarkkinat keskittyivät toukokuussa tekoäly-yhtiöihin. Hyperscalereiden valtavat investoinnit synnyttävät yhä enemmän pullonkauloja arvoketjussa ja muutamat yhtiöt pystyvät tilannetta hyödyntämään nostamalla hintojaan rajusti. Muistisiruvalmistajien osakkeet ovat nousseet voimakkaasti, kun yhtiöt ovat pystyneet moninkertaistamaan tuotteidensa myyntihintoja. Kaikki, mikä liittyy datakeskuksiin, on tuottanut erittäin hyvin viimeisten parin kuukauden aikana.

Rahaston arvo nousi 4,8 % toukokuussa. Kehittyvien markkinoiden osakkeet nousivat indeksitasolla voimakkaimmin kuukauden aikana, yli 10 %. Muistisirujen tuottajat Samsung Electronics ja SK Hynix nousivat voimakkaasti. Eurooppalaiset osakkeet tuottivat absoluuttisesti hyvin, mutta suhteellisesti tuotto oli heikoin täällä. Euroopassa on melko vähän yhtiöitä, jotka hyötyvät tekoälybuumista. Rahaston paras sijoitus oli eQ Sininen Planeetta, joka tuotti 12,7 % kun sen teknologiasijoitukset tuottivat erinomaisesti. Rahaston kehittyvien markkinoiden sijoitukset ovat pääosin suuntautuneet muualle kuin teknologisektorille ja niiden tuotot jäivät vaisummiksi kuin kehittyvillä markkinoilla keskimäärin.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 11,9 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
eQ USA Indeksi 1 K	26,1 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	11,8 %
eQ Suomi 1 K	10,1 %
eQ Eurooppa Indeksi 1 K	8,2 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	7,9 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	7,2 %
eQ Eurooppa Kasvu 1 K	6,2 %
eQ Frontier Osake 1 K	5,0 %
eQ Japani Indeksi 1 K	4,8 %
eQ Eurooppa Pienyhtiö 1 K	4,5 %

MAAJAKAUMA

Yhdysvallat	28,2 %	Saksa	3,7 %
Suomi	13,7 %	Ranska	3,1 %
Britannia	6,8 %	Tanska	3,0 %
Ruotsi	5,9 %	Sveitsi	2,1 %
Japani	4,8 %	Espanja	1,1 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	0,4
Rahasto-osuuden arvo	106,07 (29.05.2026, 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

Erikoissijoitusrahasto eQ Osake on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti osakemarkkinoille.

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 Osake - rahaston rahastoessitteessä.

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 sijoitus-tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten osake-markkinoiden arvonlaskun takia.

TUOTTOKEHITYS

1 kk	4,8 %
3 kk	5,5 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	23,0 %	Viestintä	6,3 %
Teollisuus	17,8 %	Päivittäistuotteet	4,8 %
Kestokulutustuotteet	16,1 %	Materiaalit	2,9 %
Rahoitus	15,1 %	Energia	2,9 %
Terveystuotteet	7,8 %	Kiinteistöt	1,6 %