

Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinat pitivät pintansa heinäkuussa yllättävän hyvin, vaikka Iranin tilanne eskaloitui uudelleen rauhanneuvotteluiden jälkeen ja korot lähtivät öljynhinnan mukana nousuun. AI-teemaan liittyvät puolijohde- ja teknologiyhtiöt joutuivat rajuun myyntiaaltoon, kun valtavat pääomainvestointisuunnitelmat eivät enää olleetkaan sijoittajien mieleen ja pelko muistisirujen syklinhuipusta otti vallan. Lisäksi kiinalaisyhtiöt ovat osoittaneet kiihtyvää kilpailua mm. siruvalmistuksen ja litografialaitteiden osalta.

eQ Osake -rahaston arvo nousi heinäkuussa 0,2 %. Eurooppalaiset osakkeet tuottivat USA:n markkinaa paremmin, sillä S&P 500 -indeksi kärsi teknologiyhtiöiden laskusta. Teknologia- ja puolijohdeyhtiöiden myyntiaalto näkyi vielä selvemmin kehittyvillä markkinoilla, jossa tuotot jäivät rahastoissa eniten miinukselle. eQ Eurooppa Pienyhtiö (+6,4 %) ja eQ Eurooppa Osinko (+5,6 %) tuottivat sijoituksista parhaiten.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 11,1 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	0,4
Rahasto-osuuden arvo	106,5 (31.07.2026, 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 mukaiseksi 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 rahastoesitteessä.

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.

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

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

TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,2 %
3 kk	5,2 %

MAAJAKAUMA

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

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	23,7 %	Viestintä	5,9 %
Teollisuus	17,6 %	Päivittäistuet	4,7 %
Kestokulutustuotteet	15,8 %	Materiaalit	2,9 %
Rahoitus	15,4 %	Energia	2,7 %
Terveystuotteet	8,0 %	Kiinteistöt	1,6 %