

Salkunhoitajan kommentti

Huhtikuussa osakemarkkinat toipuivat maaliskuun laskusta. Kuun alkupuolella kurssit nousivat vahvasti, kun sijoittajat olivat toiveikkaita USA:n ja Iranin rauhanneuvotteluiden suhteen. Rauhaa ei kuitenkaan saatu aikaiseksi, eikä Hormuzin salmea auki liikenteelle, mikä painoi taas tunnelmia kuun loppupuolella. Ensimmäisen kvartaalin tuloskausi käynnistyi kuitenkin hyvissä merkeissä osoittaen odotuksia pirteämpää tuloskasvua niin USA:ssa kuin Euroopassakin eli talouden fundamentit ovat häiriöistä huolimatta ainakin toistaiseksi säilyneet vahvoina.

Eurooppalaiset osakkeet tuottivat huhtikuussa 5,2 % MSCI Europe -indeksillä mitattuna. Energiasektori jatkoi hyvää tuottokehitystään Iranin kriisin pitkittyessä, mutta kovimpaan tuottoon ylsi kuitenkin informaatioteknologia. eQ Eurooppa Kasvun sijoitusstrategia toimi tässä ympäristössä hyvin, vaikka energiayhtiöitä ei salkusta löydy. Sen sijaan rahaston AI ja datakeskukset -teeman ympärillä olevat sijoitukset tuottivat keskimäärin reilut 14 % kuun aikana. Myös rahaston toiseksi suurin sijoitus, tanskalainen allergialääkkeitä kehittävä ALK-Abello A/S tuotti hyvin (+17,9 %). Yhtiö kehittää lääkettä maapähkinäallergiaan ja sai positiivisia tuloksia kliinisen tutkimuksen faasi II:sta.

PERUSTIEDOT

| | |
|---------------------------------------|--|
| Rahaston koko, milj.eur | 47,8 |
| Rahasto-osuuden arvo | 141,78 (30.04.2026, 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 mukaisesti 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)
 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 ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| Yritys | Osuus |
|--------------------------|-------|
| ASML Holding NV | 4,1 % |
| ALK-Abello A/S | 3,9 % |
| Schneider Electric SA | 3,8 % |
| AstraZeneca PLC | 3,1 % |
| SAP SE | 3,0 % |
| Relx Plc | 3,0 % |
| Rolls-Royce Holdings PLC | 3,0 % |
| NEXANS SA | 2,9 % |
| Legrand Sa | 2,8 % |
| Banco Santander SA | 2,7 % |

TUOTTOKEHITYS

| | Rahasto | Indeksi |
|---------------------|---------|---------|
| 1 kk | 6,3 % | 5,2 % |
| 3 kk | -4,0 % | 1,1 % |
| vuoden alusta | -4,2 % | 4,2 % |
| 12 kk | -8,0 % | 18,4 % |
| 3 v p.a. | -1,9 % | 12,0 % |
| perustamisesta p.a. | 4,2 % | 8,2 % |
| 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 % |

TOIMIALAJAKAUMA

| | | | |
|----------------------|--------|-----------------------|--------|
| Teollisuus | 43,9 % | Informaatioteknologia | 12,2 % |
| Terveydenhuolto | 15,0 % | Rahoitus | 10,2 % |
| Kestokulutustuotteet | 12,3 % | Päivittäistuotteet | 4,2 % |

MAAJAKAUMA

| | | | |
|-----------|--------|------------|-------|
| Britannia | 18,0 % | Espanja | 8,6 % |
| Ranska | 17,5 % | Suomi | 6,3 % |
| Saksa | 12,6 % | Tanska | 6,2 % |
| Ruotsi | 10,4 % | Norja | 4,4 % |
| Sveitsi | 8,8 % | Alankomaat | 4,1 % |