

### Salkunhoitajan kommentti

Globaalit osakkeet nousivat lokakuussa. Tuloskausi Q3/2025 sujui odotuksia paremmin. Osakkeet nousivat lokakuussa. Kaikesta epävarmuudesta huolimatta yritysten tuloskunto on säilynyt hyvällä tasolla ja tulokset kasvoivat kolmannella neljänneksellä sekä Yhdysvalloissa että Euroopassa. Pilvipalveluiden kysyntä on kiihtynyt, investoinnit kasvoivat kolmannella neljänneksellä noin 65 % viime vuoden tasoilta ja yhtiöt ohjeistavat selvästi kasvavia investointeja myös vuodelle 2026. Vahva kysyntä ajaa investointeja ja tekoälybuumi ei näytä hidastumisen merkkejä.

Rahaston arvo nousi 3,2 % lokakuussa. Indeksitasolla kotimaiset osakkeet nousivat parhaiten lokakuussa, +8,7 %. Kehittyvien markkinoiden osakkeet nousivat myös hyvin, 6,1 %. Yhdysvaltalaiset osakkeet tuottivat teknologiaosakkeiden johdolla 4,2 %. Myös eurooppalaiset osakkeet nousivat kuukauden aikana mutta tuotto jäi muita markkinoita heikommaksi, +2,6 %. Rahaston sijoituksista eQ Suomi (+6,2 %) ja eQ Japani Indeksii (+5,2 %) tuottivat kuukauden aikana parhaiten. Eurooppalaiset pienyhtiörahastot tuottivat kuukauden aikana heikoiten.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 11,5 %

### KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

| Rahasto                                 | Osuus  |
|-----------------------------------------|--------|
| Vanguard US 500 Stock Index (Ins) EUR   | 14,8 % |
| Spdr S&P 500 Etf Trust                  | 13,8 % |
| eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K      | 11,7 % |
| eQ Eurooppa Osinko 1 K                  | 9,6 %  |
| eQ Suomi 1 K                            | 8,9 %  |
| Vanguard European Stock Index (Ins) EUR | 7,8 %  |
| eQ Frontier Osake 1 K                   | 5,2 %  |
| eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K   | 4,8 %  |
| eQ Sininen Planeetta 1 K                | 4,7 %  |
| Spdr S&P 500 Ucits Etf                  | 4,7 %  |

### 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               | 21,7                                  |
| Rahasto-osuuden arvo                  | 199,41 (31.10.2025, 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.  | 1,69 % (1-sarjat) / 1,19 % (2-sarjat) |
| Kaupankäyntikulut p.a.                | 0,10 %                                |
| 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) |
| 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                | 3,2 %   |
| 3 kk                | 5,4 %   |
| vuoden alusta       | 9,7 %   |
| 12 kk               | 13,3 %  |
| 3 v p.a.            | 12,7 %  |
| perustamisesta p.a. | 7,9 %   |
| 2024                | 12,2 %  |
| 2023                | 15,5 %  |
| 2022                | -17,4 % |
| 2021                | 26,6 %  |
| 2020                | 5,6 %   |

### TOIMIALAJAKAUMA

|                       |        |                    |       |
|-----------------------|--------|--------------------|-------|
| Informaatioteknologia | 21,6 % | Viestintä          | 5,9 % |
| Kestokulutustuotteet  | 15,2 % | Päivittäistuotteet | 5,2 % |
| Rahoitus              | 14,7 % | Energia            | 3,5 % |
| Teollisuus            | 14,4 % | Materiaalit        | 3,4 % |
| Terveystuotteet       | 7,9 %  | Kiinteistöt        | 1,7 % |