

Salkunhoitajan kommentti

Helmikuussa kehitys osakemarkkinoilla oli epäyhtenäistä. Tariffiuhkausten, inflaation nousun sekä teknologiayhtiöiden tulevaisuuden pelossa USA:n osakemarkkinat jäivät negatiiviseen tuottokehitykseen, kun taas Euroopassa markkinat olivat melko vakaassa nousussa.

Helsingin pörssin tuotto jäi hieman MSCI Euroopan kehityksestä päätyen 2,6 prosenttiin. eQ Suomi -rahasto tuotti 2,3 %. Ryhmänä tuottokehityksessä erottui selkeästi konepajat, joiden vahva neljännen kvartaalin tilauskertymä loi uskoa syklin käänteestä. Rahaston sijoitusten tuottokärjestä löytyi Orion (+26,6 %), joka onnistui Nubeqan tukemana toimittamaan markkinoita tyydyttävän näkömän tälle vuodelle. Qt:n kurssi (+24,2 %) jatkoi myös tammikuussa alkanutta nousuaan. Nesteen osake (-29,1 %) sen sijaan jatkoi luisuaan murskaavan heikon tulospöytäkirjan jälkeen. Yhtiö joutuu aloittamaan mittavan säästöohjelman ja keskittymään tiukasti ydinliiketoimintoihinsa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	125,4
Rahasto-osuuden arvo	241,83 (28.02.2025, 1 K)
Salkunhoitaja	Anne Brusila
Vertailuindeksi	NasdaqOMX Helsinki Cap (GI)
Aloituspäivä	13.6.2007
ISIN-koodi	FI0008812169 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICFEIV1 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.	0,16 %
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Suomi on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääosin suomalaisiin yrityksiin.

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.

RISKIT

Riski-indikaattori (1-7)	5 (keskikorkea)
Suosittelava vähimmäissijoitus aika	5 vuotta
Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitustuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten osake-markkinoiden arvonlaskun takia.	

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	13,0 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	12,0 %
	Tracking error	2,8 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	28,1 %	Kestokulutustuotteet	8,7 %
Materiaalit	22,7 %	Päivittäistuotteet	4,1 %
Terveydenhuolto	10,8 %	Yhdyskuntapalvelut	1,8 %
Informaatioteknologia	10,3 %	Energia	1,5 %
Rahoitus	9,4 %	Viestintä	1,4 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nokia OYJ	6,6 %
UPM-Kymmene OYJ	6,4 %
Metso Oyj	6,3 %
Nordea Bank	5,9 %
Kone OYJ	5,1 %
Huhtamaki OYJ	4,4 %
Kemira OYJ	4,4 %
Valmet Corp	4,4 %
Stora Enso OYJ	4,3 %
Orion OYJ	4,2 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	2,3 %	2,6 %
3 kk	8,9 %	8,2 %
vuoden alusta	8,7 %	8,8 %
12 kk	8,2 %	10,4 %
3 v p.a.	2,5 %	2,3 %
perustamisesta p.a.	5,1 %	5,7 %
2024	-1,8 %	-0,1 %
2023	3,6 %	-0,6 %
2022	-15,5 %	-12,7 %
2021	28,0 %	25,3 %
2020	18,7 %	15,7 %