

Salkunhoitajan kommentti

Toukokuussa osakemarkkinoiden nousu jatkui laajalla rintamalla. Kauppapoliittista kehitystä ja käännteitä tullineuvotteluissa seurattiin tarkoin. Toistaiseksi tilanne on kuitenkin säilynyt kohtuullisen rauhallisena ja USA:n kauppakumppaneilla on neuvotteluaikaa heinäkuun alkupäiviin. Markkinoilla on keksitty uusi termi "TACO" (Trum Always Chickens Out), joka on johdettu siitä, että ensin Trump asettaa kovia tullee, mutta lopulta kuitenkin peruuttelee näistä. Vielä jää nähtäväksi, miten tullien kanssa lopulta käy.

Helsingin pörssi ponnisti toukokuun alkupuoliskolla reippaaseen nousuun ja loppukuusta tuottokehitys oli maltillisempaa. Joukko konepajayhtiöitä tuotti varsin hyvin. Rahaston salkussa Konecranes, Hiab, Kalmar ja Metso ylsivät kaikki kaksinumerosiin tuottolukuihin. Näiden edelle tuottokehityksessä ylsivät huhtikuun alussa listautunut infrarakentaja GRK Infra (+20,5 %) sekä Harvia (+18,2 %). Heikoiten rahaston yhtiöistä tuottivat heikon ensimmäisen kvartaalin tuloksen raportoinut Tokmanni (-18,5 %) sekä merkintäoikeusannilla varoja keräävä Bioretec (-14,5 %).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	146,3
Rahasto-osuuden arvo	245,04 (30.05.2025, 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) 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 ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	16,1 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	15,0 %
	Tracking error	2,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	21,2 %	Rahoitus	8,9 %
Materiaalit	18,7 %	Päivittäistuotteet	5,8 %
Informaatiteknologia	11,8 %	Yhdyskuntapalvelut	3,6 %
Terveystuotteet	11,3 %	Viestintä	3,6 %
Kestokulutustuotteet	10,4 %	Energia	2,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nokia OYJ	6,8 %
UPM-Kymmene OYJ	6,1 %
Nordea Bank	5,0 %
Orion OYJ	4,8 %
Kone OYJ	4,5 %
Stora Enso OYJ	3,9 %
Huhtamaki OYJ	3,8 %
Sampo Oyj	3,8 %
Fortum OYJ	3,6 %
Elisa OYJ	3,5 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	4,9 %	4,8 %
3 kk	1,3 %	3,6 %
vuoden alusta	10,1 %	12,7 %
12 kk	0,2 %	5,5 %
3 v p.a.	2,6 %	3,2 %
perustamisesta p.a.	5,1 %	5,8 %
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 %