

Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinoilla nähtiin lokakuussa hyviä tuottoja laajalla rintamalla. USA:ssa hallinnon sulkua ei onnistunut pilaamaan markkinoiden optimismia, jota ajoi muun muassa vahvasti sujunut kolmannen kvartaalin tuloskausi sekä globaalien kauppapolitiikanäkymän pieni selkiytyminen. Teknologiassektori jatkoi tuottokärjessä yhtiöiden raportoitua vahvoja tuloslukuja ja kiihtyviä investointeja.

Helsingin pörssissä meno oli lokakuussa erittäin vahvaa. OMX Helsinki Cap -indeksi tuotti peräti 8,7 %. eQ Suomi -rahaston tuotto oli 6,2 %. Ylivoimaisesti korkeimpaan kuukausiin tuottoon ylsi Nokia (+44,6 %). Yhtiön kurssi oli koko lokakuun nousussa, mutta pomppasi vielä reilut 20% yhdessä päivässä, kun uutinen Nvidian sijoituksesta yhtiöön ja yhteistyön aloittamisesta saatiin. AI-teema tuntui kiihottävän myös Wärtsilää (+11,5 %) ja Fortumia (+20,1 %). Alipaino näissä kolmessa yhtiössä rokkoi rahaston tuottoa. Q3-tuloskausi on sujunut kotimaisilta yhtiöiltä hyvin ja tulossennusteiden pitkä laskuputki tuntuu nyt päättyneen. Negatiivisia yllätyksiäkin saatiin. Qt (-22,3 %) joutui antamaan tulosvaroituksen ja raportoi melko heikot Q3-luvut.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	152,9
Rahasto-osuuden arvo	263,44 (31.10.2025, 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 mukaisesti 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 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



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	15,1 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	14,2 %
	Tracking error	3,2 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	26,2 %	Kestokulutustuotteet	8,2 %
Materiaalit	15,4 %	Energia	6,4 %
Informaatioteknologia	11,7 %	Päivittäistuotteet	4,0 %
Terveystuotteet	10,9 %	Yhdyskuntapalvelut	3,1 %
Rahoitus	9,3 %	Viestintä	2,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Nokia OYJ	8,0 %
Metso Oyj	6,5 %
Neste Oyj	6,4 %
Orion OYJ	5,6 %
Nordea Bank	5,6 %
Wärtsilä Oyj Abp	5,2 %
UPM-Kymmene OYJ	4,9 %
Kone OYJ	4,3 %
Stora Enso OYJ	4,0 %
Sampo Oyj	3,8 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	6,2 %	8,7 %
3 kk	5,2 %	10,7 %
vuoden alusta	18,4 %	29,8 %
12 kk	15,7 %	25,6 %
3 v p.a.	8,2 %	10,6 %
perustamisesta p.a.	5,4 %	6,5 %
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 %