

Salkunhoitajan kommentti

Heinäkuussa osakemarkkinat jatkoivat pysytellä nousussa kauppaneuvotteluoptimismin ja vahvoissa merkeissä sujuneen toisen kvartaalin tuloskauden myötä. Eurooppa pääsi kauppasopimukseen Yhdysvaltojen kanssa sovittuaan 15 prosentin tuontitulleista. Kuun viimeisenä päivänä Trump kuitenkin ilmoitti uusista tullitasoista lukuisille muille maille, mikä hieman synkisti markkinanäkymiä. USA:n dollarin pitkään jatkunut heikkenemisputki katkesi kuun lopulla tulli-ilmoitusten ja keskuspankki Fedin haukkamaisuuden myötä.

Helsingin pörssi jatkoi heinäkuussa pirteää menoaan Euroopan yleistä osakemarkkinaa kovemmassa nousussa. Tuottoa kertyi 2,5 %. eQ Suomi -rahasto tuotti 1,2 %. Toisen kvartaalin tuloskausi on liikevoittokehityksen osalta jäänyt kokonaisuutena hieman odotuksista. Tulosvaroituksia on saatu myös pitkä lista. Valopilkuna olivat konepajayhtiöiden selvästi odotuksia vahvemmat tilauskertymät, jotka myös palkittiin voimakkailla kurssinousuilla.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	22,8 %	Rahoitus	9,2 %
Materiaalit	15,6 %	Päivittäistuet	5,0 %
Terveystuotteet	13,2 %	Energia	4,1 %
Kestokulutustuotteet	10,4 %	Viestintä	3,9 %
Informaatioteknologia	10,1 %	Yhdyskuntapalvelut	3,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Orion OYJ	5,6 %
Nordea Bank	5,4 %
Nokia OYJ	5,2 %
Wärtsilä Oyj Abp	4,5 %
UPM-Kymmene OYJ	4,5 %
Kone OYJ	4,3 %
Neste Oyj	4,1 %
Metso Oyj	3,9 %
Sampo Oyj	3,8 %
Fortum OYJ	3,8 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	148,5
Rahasto-osuuden arvo	250,48 (31.07.2025, 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

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,2 %	2,5 %
3 kk	7,2 %	9,0 %
vuoden alusta	12,6 %	17,2 %
12 kk	5,8 %	12,4 %
3 v p.a.	4,3 %	5,0 %
perustamisesta p.a.	5,2 %	6,0 %
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 %