

Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinoilla tuotot jäivät heilunnan jälkeen monilla markkinoilla miinuksien puolelle. Euroopan markkina jäi prosentin plussalle Stoxx 600 -indeksillä mitattuna. Markkinoilla spekulointi, leikkaako Fed korkoja joulukuun kokouksessaan vai ei. Ukrainaan yritettiin myös saada rauhaa aikaiseksi tulitaukoneuvotteluilla, mikä näkyi puolustusteollisuusyhtiöissä negatiivisina tuottoina. AI-yhtiöiden voittokulkua myös kyseenalaistettiin ja teknologiasektori olikin suurimpien laskijoiden joukossa.

Helsingin pörssin tuotto jäi vahvan lokakuun jälkeen 0,6 % miinuksien puolelle. eQ Suomi -rahaston arvo laski 1,1 %. Valtaosalla yhtiöistä kurssimuutokset jäivät pieneksi, mutta muutamia isompiakin liikkeitä nähtiin. Nokian kurssi laski 10,6 % yhtiön pääomamarkkinapäivän annin jäätyä odotuksista. Sama tapahtui Sanomalle (-10,5 %). Salkun valopilku marraskuussa oli Harvia (+14,5 %). Yhtiön kolmannen kvartaalin tuloraportti ylitti odotukset ja luvut palasivat kasvu-uralle heikon toisen kvartaalin jälkeen.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	26,6 %	Kestokulutustuotteet	8,8 %
Materiaalit	16,8 %	Energia	6,1 %
Terveystuotteet	11,1 %	Päivittäistuotteet	3,6 %
Informaatioteknologia	10,7 %	Yhdyskuntapalvelut	2,9 %
Rahoitus	8,8 %	Viestintä	2,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nokia Oyj	7,0 %
Metso Oyj	6,6 %
Orion Oyj	6,1 %
Neste Oyj	6,1 %
UPM-Kymmene Oyj	5,5 %
Wärtsilä Oyj Abp	5,2 %
Nordea Bank	4,8 %
Stora Enso Oyj	4,5 %
Kone Oyj	4,4 %
Sampo Oyj	4,0 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	150,5
Rahasto-osuuden arvo	260,61 (28.11.2025, 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 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	-1,1 %	-0,6 %
3 kk	5,7 %	9,3 %
vuoden alusta	17,1 %	29,0 %
12 kk	17,3 %	28,3 %
3 v p.a.	5,3 %	8,0 %
perustamisesta p.a.	5,3 %	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 %