

Salkunhoitajan kommentti

Vuosi päättyi osakemarkkinoilla positiivisissa merkeissä. Euroopan markkinat olivat joulukuussa kovimmassa vedossa. Yhdysvaltalaisia osakkeita heiluttivat huolet teknologiasektorin tilasta, vaikka Fed pääsikin jälleen laskemaan korkoa. Kaikesta huolimatta S&P500 -indeksi kirjasi joulukuun aikana uudet huiput.

Helsingin pörssi oli joulukuussa taas kovassa vauhdissa ja tuottoa kertyi OMX Helsinki Cap -indeksille 4,9 %. Koko vuosi 2025 oli poikkeuksellisen vahva, +35,3 %. Kyseinen indeksi on edellisen kerran yltänyt yli 30 % vuosituottoon vuonna 2013, jolloin Nokia ilmoitti matkapuhelinliiketoimintansa myynnistä Microsoftille. Indeksien 8 painoltaan suurinta yhtiötä ylsivät kaikki erittäin koviin tuottolukuihin. Näistä heikoiten tuotti Kone (+33,2 %) ja parhaiten Wärtsilä (+81,4 %). Sektorina konepajat erottautuivat selvästi edukseen. Markkinaepävarmuuksista huolimatta tilauskertymät yllättivät odotukset ja tämä näkyi vahvana kurssikehityksenä. Alle 30 % vuosituottoon jäi ainoastaan heikosta USA:n markkinasta kärsinyt Hiab (+2,7 %). Metsäyhtiöille vuosi oli vaikea. Vain Stora Enso ylsi positiivisiin tuottolukuihin (+13,1 %), UPM:n (-0,8 %) ja Metsä Boardin (-25,2 %) tuotot jäivät miinukselle.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	149,1
Rahasto-osuuden arvo	272,29 (31.12.2025, 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	14,9 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	14,2 %
	Tracking error	3,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	30,0 %	Kestokulutustuotteet	8,2 %
Materiaalit	17,1 %	Energia	7,2 %
Informaatioteknologia	11,2 %	Yhdyskuntapalvelut	3,0 %
Terveystuotteet	9,0 %	Päivittäistuotteet	2,3 %
Rahoitus	8,9 %	Viestintä	2,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nokia OYJ	7,3 %
Neste Oyj	7,1 %
Metso Oyj	6,8 %
Wärtsilä Oyj Abp	6,8 %
UPM-Kymmene OYJ	5,9 %
Orion OYJ	5,0 %
Nordea Bank	4,8 %
Stora Enso OYJ	4,7 %
Kone OYJ	4,6 %
Sampo Oyj	4,1 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	4,5 %	4,9 %
3 kk	9,8 %	13,3 %
vuoden alusta	22,4 %	35,3 %
12 kk	22,4 %	35,3 %
3 v p.a.	7,6 %	10,3 %
perustamisesta p.a.	5,5 %	6,7 %
2024	-1,8 %	-0,1 %
2023	3,6 %	-0,6 %
2022	-15,5 %	-12,7 %
2021	28,0 %	25,3 %