

Salkunhoitajan kommentti

Huhtikuussa osakemarkkinat toipuivat maaliskuun laskusta. Kuun alkupuolella kurssit nousivat vahvasti, kun sijoittajat olivat toiveikkaita USA:n ja Iranin rauhanneuvotteluiden suhteen. Rauhaa ei kuitenkaan saatu aikaiseksi, eikä Hormuzin salmea auki liikenteelle, mikä painoi taas tunnelmia kuun loppupuolella. Ensimmäisen kvartaalin tuloskausi käynnistyi kuitenkin hyvissä merkeissä osoittaen odotuksia pirteämpää tuloskasvua niin USA:ssa kuin Euroopassakin eli talouden fundamentit ovat häiriöistä huolimatta ainakin toistaiseksi säilyneet vahvoina.

Helsingin pörssi jatkoi vahvaa kehitystään. OMX Helsinki Cap -indeksi tuotti jälleen Euroopan yleistä markkinää paremmin ja eQ Suomi -rahaston tuotto päätyi 6,7 %:iin. Rahaston salkun tuottokärjestä löytyivät ensimmäisen kvartaalin tuloskauden positiiviset yllättäjät tähän mennessä: Nokia (+52,4 %), Hiab (+22,9 %) sekä Framery (+19,3 %). Nokia on yhtenä isoista eurooppalaisista yhtiöistä päässyt mukaan tekoälymuun pääosin optisten verkkojen liiketoiminnan osalta, mikä on herättänyt myös ulkomaisten sijoittajien kiinnostuksen.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	159,8
Rahasto-osuuden arvo	295,19 (30.04.2026, 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.	0,15 %
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 sijoitustuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten osake-markkinoiden arvonlaskun takia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	13,8 %
— Indeks	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	13,2 %
	Tracking error	2,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	28,5 %	Terveystieteet	6,7 %
Informaatioteknologia	14,2 %	Energia	6,5 %
Materiaalit	14,0 %	Viestintä	3,2 %
Rahoitus	13,1 %	Yhdyskuntapalvelut	3,2 %
Kestokulutustuotteet	8,1 %	Päivittäistuotteet	2,1 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nokia OYJ	9,5 %
Wärtsilä Oyj Abp	7,7 %
Sampo Oyj	7,2 %
Neste Oyj	6,4 %
Nordea Bank	5,8 %
Metso Oyj	4,6 %
Orion OYJ	4,2 %
UPM-Kymmene OYJ	3,9 %
Kone OYJ	3,6 %
Stora Enso OYJ	3,6 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	6,7 %	6,3 %
3 kk	6,7 %	6,6 %
vuoden alusta	8,4 %	9,2 %
12 kk	26,4 %	37,4 %
3 v p.a.	8,6 %	12,5 %
perustamisesta p.a.	5,9 %	7,1 %
2025	22,4 %	35,3 %
2024	-1,8 %	-0,1 %
2023	3,6 %	-0,6 %
2022	-15,5 %	-12,7 %
2021	28,0 %	25,3 %