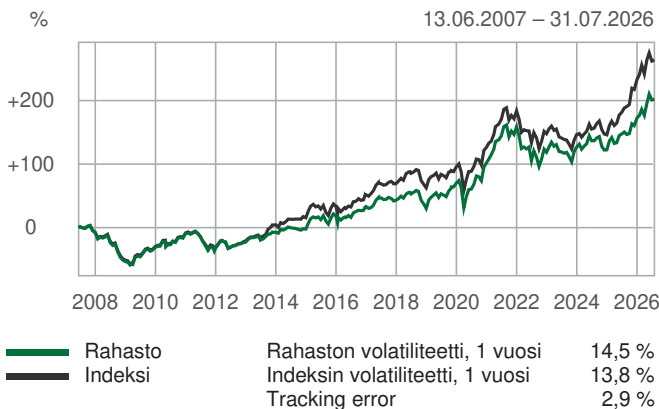


Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinat pitivät pintansa heinäkuussa yllättävän hyvin, vaikka Iranin tilanne eskaloitui uudelleen rauhanneuvotteluiden jälkeen ja korot lähtivät öljynhinnan mukana nousuun. AI-teemaan liittyvät puolijohde- ja teknologiyhtiöt joutuivat rajuun myyntiaaltoon, kun valtavat pääomainvestointisuunnitelmat eivät enää olleetkaan sijoittajien mieleen ja pelko muistisirujen syklinhuipusta otti vallan. Lisäksi kiinalaisyhtiöt ovat osoittaneet kiihtyvää kilpailua mm. siruvalmistuksen ja litografialaitteiden osalta.

Heinäkuu oli kesäkuun laskun jälkeen tasaisempi suomalaisille osakkeille. Alkukuun heilahtelun jälkeen, kurssit kääntyivät nousuun vahvan toisen kvartaalin tulokauden siivittämänä. OMX Helsinki Cap -indeksi päätyi 0,4 % tuottoon ja kuta kuinkin samaan ylsi myös eQ Suomi -rahasto. Yhtiökohtaiset liikkeet olivat tulokauden myötä melko suuria. Lisäksi puolijohde-/AI-turbulenssi tarttui osaan yhtiöistä. Nokian kurssi laski peräti 31 % ja Wärtsilän 12 % siitakin huolimatta, että yhtiö kertoi ennätyksellisestä tilauskertymästä jo toista kvartaalia perättäin. Suurimpien nousijoiden kärjestä löytyi odotettua paremman tuloksen raportoinut Nokian Renkaat (+27 %), myös Valmetin kurssi nousi vahvasti hyvien tilausten ja mahdollisen jakautumisen johdosta (+24 %).

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	30,5 %	Energia	8,1 %
Materiaalit	13,6 %	Terveystuotteet	6,5 %
Rahoitus	13,3 %	Viestintä	3,1 %
Informaatioteknologia	10,5 %	Yhdyskuntapalvelut	2,9 %
Kestokulutustuotteet	8,9 %	Päivittäistuotteet	2,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Neste Oyj	8,1 %
Sampo Oyj	7,0 %
Nordea Bank	6,2 %
Wärtsilä Oyj Abp	6,2 %
Nokia OYJ	5,7 %
Metso Oyj	4,9 %
Kone OYJ	4,3 %
Orion OYJ	3,7 %
Stora Enso OYJ	3,7 %
UPM-Kymmene OYJ	3,7 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	141,8
Rahasto-osuuden arvo	302,18 (31.07.2026, 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 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 sijoitustuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten osake-markkinoiden arvonlaskun takia.

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,4 %	0,4 %
3 kk	2,4 %	0,1 %
vuoden alusta	11,0 %	9,2 %
12 kk	20,6 %	26,1 %
3 v p.a.	11,6 %	15,0 %
perustamisesta p.a.	5,9 %	7,0 %
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 %