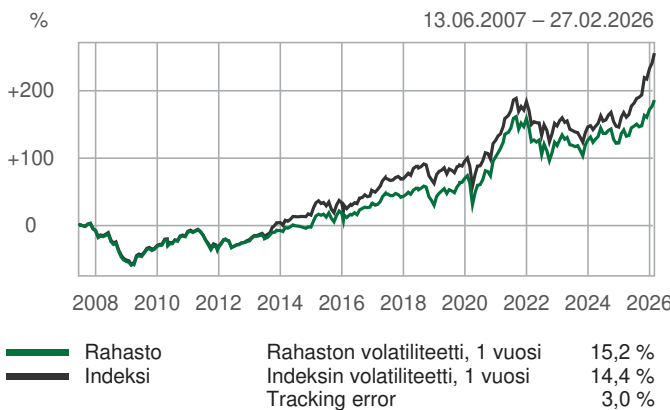


Salkunhoitajan kommentti

Helmikuussa osakemarkkinat jatkoivat noususuunnassa. Markkinoilla nähtiin voimakasta sektorirotaatiota, joka aiheutui tekoälyn yleistymisen aiheuttamista huolista liittyen eri sektoreiden ansaintakykyyn.

Helsingin pörssissä kurssit nousivat OMX Helsinki Cap -indeksillä mitattuna 4,4 %. Katseet olivat vahvasti yhtiöiden Q4-tuloskaudessa ja tämän vuoden näkymissä. Liikevaihdot ja liikeluokset olivat kehittyneet melko odotetun kaltaisesti, mutta kuluvan vuoden ohjeistukset jäivät melko laajalti analyytikoiden odotuksista, mikä näkyi isoina negatiivisina kurssiliikkeinä tulospäivinä. Metsäyhtiöt olivat kuitenkin poikkeus, ja niiden kurssit nousivat vahvasti kuun aikana (UPM +15,4 % ja Stora Enso +18,1 %). Vaikka lähiajan näkymät ovat vielä vaisut, ovat markkinat saaneet uskoa tuloskäänteen lähestymisestä laskevien puukustannusten ja sellun hinnankorotusilmoitusten myötä. Kovinta vauhti rahaston salkussa pitivät kuitenkin Nokia ja Outokumpu (+20,2 %).

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	31,6 %	Terveystuotteet	7,2 %
Materiaalit	16,0 %	Energia	6,3 %
Rahoitus	12,3 %	Yhdyskuntapalvelut	3,1 %
Informaatioteknologia	11,2 %	Viestintä	2,4 %
Kestokulutustuotteet	7,5 %	Päivittäisthuotteet	2,1 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	159,8
Rahasto-osuuden arvo	286,16 (27.02.2026, 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 sijoitus- tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten osake- markkinoiden arvonlaskun takia.

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	3,4 %	4,4 %
3 kk	9,8 %	12,1 %
vuoden alusta	5,1 %	6,8 %
12 kk	18,3 %	32,9 %
3 v p.a.	6,9 %	11,0 %
perustamisesta p.a.	5,8 %	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 %