

Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinat sahilivat maaliskuussa päätyen selvään laskuun Atlantin molemmin puolin. USA:n markkinoilla laskua kertyi lähes 10 prosenttia, selvästi Eurooppaa enemmän. Markkinoilla pelättiin huhtikuun alussa julkaistavia Trumpin tariffisuunnitelmia sekä niiden vaikutuksia kauppavirtoihin ja talouskasvuun.

Helsingin pörssissä nähtiin myös laskukuukausi, joskin miinukset olivat pienempiä kuin Euroopassa keskimäärin. OMX Helsinki Cap -indeksin tuotto oli -2,6 %, kun esimerkiksi MSCI Europe -indeksi laski 4 %. Sykliset yhtiöt, kuten konepajat ja metsäyhtiöt, olivat suurimmassa paineessa. Laskukärjestä löytyi Stora Enso (-14,8 %). Salkun valopikku oli positiivisen tulosvaroituksen antanut ja hyvän tuloksen raportoinut Puuilo (+14,5 %). Lisäsimme maaliskuussa hieman metsäyhtiöiden painoa rahastossa kurssilaskujen myötä. Uusina yhtiöinä salkkuun nousivat mittausteknologiayhtiö Vaisala sekä silmänpainemittareita ja silmänpohjakameroita valmistava Revenio.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	13,7 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	12,4 %
	Tracking error	2,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	25,8 %	Rahoitus	8,9 %
Materiaalit	22,8 %	Päivittäistuet	4,7 %
Terveystuotteet	11,6 %	Yhdyskuntapalvelut	1,8 %
Informaatioteknologia	10,6 %	Energia	1,5 %
Kestokulutustuotteet	9,5 %	Viestintä	1,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	124,7
Rahasto-osuuden arvo	232,54 (31.03.2025, 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

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-3,8 %	-2,6 %
3 kk	4,5 %	6,0 %
vuoden alusta	4,5 %	6,0 %
12 kk	2,0 %	5,6 %
3 v p.a.	0,8 %	0,9 %
perustamisesta p.a.	4,9 %	5,5 %
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 %