

Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinoilla nähtiin poikkeuksellisen volatiili huhtikuu. Osakekurssit lähtivät ympäri maailmaa rajuun pudotukseen kuun alussa Trumpin julkaistua odotettua kovemmat tariffit USA:n kauppakumppaneille. Kiina lähti nokittamaan omilla kovilla tulkeillaan yhdysvaltalaisille tuotteille. Osakekurssien kova lasku, dollarin heikentyminen ja USA:n korkojen nousu kuitenkin pelästytti Trumpia sen verran, että hän julkisti 90 päivän neuvottelutauon tarifeille, pois lukien Kiina. Tämä palautti osin sijoittajien luottamusta ja sai markkinat kuromaan alkukuun pudotuksen monilla markkinoilla umpeen.

Helsingin pörssissä ei heilunnalta välttytty. OMX Helsinki Cap -indeksi oli pahimmillaan 9,2 % pudotuksessa maaliskuun lopusta, mutta huhtikuu päättyi kuitenkin 1,5 % nousuun. eQ Suomi -rahaston tuotto jäi indeksin kehityksestä ollen 0,5 %. Tuottoa painoivat erityisesti Nanoformin, Qt:n ja Kemiran heikko kurssikehitys. Ensimmäisen kvartaalin tuloskausi on Suomessa sujunut hieman odotuksia paremmin. Valopilkkuihin mainittakoon konepajat, joiden uudet tilaukset ylittivät odotukset, pois lukien Hiab. Kokonaisuutena tuloskehitystä ovat painaneet Nesteen, Nokian ja Nordean tulosten heikentyminen vuoden takaisesta.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	15,9 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	14,9 %
	Tracking error	2,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	24,9 %	Rahoitus	9,1 %
Materiaalit	18,0 %	Päivittäistuet	5,5 %
Informaatioteknologia	11,0 %	Yhdyskuntapalvelut	3,9 %
Terveystuotteet	10,9 %	Viestintä	3,0 %
Kestokulutustuotteet	9,2 %	Energia	2,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nokia OYJ	6,4 %
Nordea Bank	5,5 %
UPM-Kymmene OYJ	5,4 %
Kone OYJ	4,9 %
Metso Oyj	4,4 %
Orion OYJ	4,3 %
Wärtsilä Oyj Abp	4,0 %
Fortum OYJ	3,9 %
Huhtamäki OYJ	3,7 %
Sampo Oyj	3,5 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	149,5
Rahasto-osuuden arvo	233,62 (30.04.2025, 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 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	0,5 %	1,5 %
3 kk	-1,2 %	1,4 %
vuoden alusta	5,0 %	7,5 %
12 kk	0,6 %	5,2 %
3 v p.a.	1,4 %	1,6 %
perustamisesta p.a.	4,9 %	5,6 %
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 %