

Salkunhoitajan kommentti

Helmikuu sujui osakemarkkinoilla nousutunnelmissa. Uutena ilmiönä saimme ihmetellä pitkien korkojen noususta seurannutta sektorirotaatiota, joka iski erityisesti korkeasti hinnoiteltuihin kasvuyhtiöihin ja myös muihin korkoherkkiin sektoreihin. Sykliset sektorit, finanssi sekä alhaisten P/E-kertoimien yhtiöt sen sijaan olivat sijoittajien suosiossa.

Helsingin pörssissä helmikuu päättyi 1.2% tuottoon. eQ Suomi – rahaston tuotti selvästi paremmin, 3.1%. Myös täällä näkyi sektorirotaatio selvästi tuotoissa. Rahaston sijoituksista parhaiten menestyivät Konecranes +22%, Qt +19% ja Wärtsilä +17%. Tuottolistan häntäpästä löytyivät Nokia -17%, Orion -10% sekä Kojamo -10%. Rahasto hyötyi myös mukavasti ylipainosta Tokmannissa (+13%) sekä Kamuxissa (+12%).

Tuloskausi Helsingin pörssissä saatiin kutakuinkin päätökseen. Suuremmista yhtiöistä on raportoimatta enää Fortum. Liikevaihdot laskivat viime vuodesta vajaat 9%, ja oikaistu liikevoittosumma seuraamiemme yhtiöiden osalta n.5%. Jos Finnairin tulosromahdus jätetään huomiotta, liikevoittosumma laski ainoastaan parisen prosenttia, jota voidaan pitää koronaympäristössä erinomaisena suorituksena.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	54,8
Rahasto-osuuden arvo	214,44 (26.02.2021, 1 K)
Salkunhoitaja	Anne Brusila
Vertailuindeksi	NasdaqOMX Helsinki Cap (GI)
Aloituspäivä	13.6.2007
ISIN-koodi	F10008812169 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICFEIV1 FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,5% p.a.
Merkintä-/lunastuspalkkio	1% / 1%
Minimimerkintä	500 eur

eQ Suomi on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa Suomen osakemarkkinoille. Sijoittamisessa painotetaan toimialoja ja yhtiöitä, jotka hyötyvät eniten vallitsevasta suhdannevaiheesta. Rahaston sijoituksiin vaikuttaa keskeisesti myös yhtiöiden osinkopolitiikka.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa Suomen osakemarkkinoille eQ:n salkunhoito-osaamista hyödyntäen. Kuten osakerahastoissa yleensäkin, tulisi sijoitusajan olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TOIMIALAJAKAUMA

Materiaalit	21,2 %	Yhdyskuntapalvelut	6,8 %
Teollisuus	18,0 %	Energia	6,8 %
Kestokulutustuotteet	11,9 %	Terveydenhuolto	6,4 %
Informaatioteknologia	10,9 %	Päivittäistuotteet	5,5 %
Rahoitus	9,9 %	Viestintä	1,7 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	3,1 %	1,2 %
3 kk	9,7 %	6,5 %
vuoden alusta	6,1 %	4,1 %
12 kk	31,5 %	25,5 %
3 v p.a.	12,8 %	9,9 %
perustamisesta lähtien	114,4 %	135,9 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Fortum OYJ	6,8 %
Neste OYJ	6,7 %
Metso Outotec Oyj	6,7 %
Sampo-A SHS	5,6 %
Nokia OYJ	5,1 %
Metsa Board OYJ B-share	4,5 %
Stora Enso OYJ-R SHS	4,4 %
Terveystalo Oyj	4,4 %
UPM-Kymmene OYJ	4,3 %
Nordea Bank Oyj (EUR)	4,2 %