

Salkunhoitajan kommentti

Syyskuussa saimme markkinoille jo pitkään uumoillun korjausliikkeen. Sijoittajia huolestutti erityisesti Kiinan kiinteistömarkkinan tilanne toiseksi suurimman kiinteistökehittäjä Evergranden ongelmien myötä. Kiina on myös muutoin tiukentanut otettaan maan taloudesta, muun muassa rajoittamalla tehdastuotantoa päästöjen pienentämiseksi. Tähän päälle vielä korkojen nousu niin Euroopassa kuin USA:ssakin ja kurssilasku oli valmis.

Helsingin pörssissä kurssilasku oli suurin sitten viime vuoden lokakuun lopun. Liike oli voimakkaampi kuin USA:ssa ja Euroopassa. Pörssin tuotto jäi syyskuussa 6.7% miinukselle. eQ Suomi –rahaston arvo laski 7.1%. Salkun ainoiksi nousijoiksi ylsivät Nordea (+13.1%) ja Fortum (+2.2%). Heikoiten menestyivät pienemmät yhtiöt Spinnova (-18.9%), Stockmann (-18.3%) ja Vincit (-15.9%).

Kolmannen kvartaalin tuloskausi käynnistyy lokakuun puolivälissä. Analytiikot odottavat liikevaihtojen parantuneen vuoden takaisesta 3.1%, liiketulosten 64.9% ja tulosten 28%. Listautumismarkkina käy myös nyt kuumana. Uusia listautujia on tänä vuonna ollut jo 14 yhtiötä ja loppuvuodelle 4 yhtiötä on tähän mennessä julkistanut listautumisaikensa. Ennusteissa on, että vuoden 2020 ennätys 20 yhtiötä menisi tänä vuonna rikki.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	70,2
Rahasto-osuuden arvo	243 (30.09.2021, 1 K)
Salkunhoitaja	Anne Brusila
Vertailuindeksi	NasdaqOMX Helsinki Cap (GI)
Aloituspäivä	13.6.2007
ISIN-koodi	F10008812169 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICFEV1 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



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	14,7 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	13,8 %
	Tracking error	3,3 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-7,1 %	-6,7 %
3 kk	-0,7 %	-0,5 %
vuoden alusta	20,2 %	19,0 %
12 kk	35,0 %	30,2 %
3 v p.a.	15,6 %	12,3 %
perustamisesta lähtien	143,0 %	169,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	17,3 %	Energia	7,2 %
Materiaalit	16,3 %	Terveystalo	7,0 %
Rahoitus	15,3 %	Päivittäistuotteet	6,3 %
Informaatioteknologia	13,6 %	Yhdyskuntapalvelut	4,8 %
Kestokulutustuotteet	10,3 %	Viestintä	1,9 %