

Salkunhoitajan kommentti

Marraskuussa osakkeet jatkoivat nousuaan. Osakkeet saivat apua korkomarkkinoilta, kun pitkät korot laskivat voimakkaasti. Kiinan levottomuudet hieman huolestuttavat, mutta toisaalta rajoitusten asteittaisesta purkamisesta on uutisoitu ja kiinteistömarkkinoille on annettu tukea. Kolmannen vuosineljänneksen tulokset olivat Suomessa hyviä ja loppuvuoden kommentit pelättyä paremmat. Ennakoivat talousluvut osoittavat, että talvesta tulee taloudellisessa mielessä vaikea. Harvalle sijoittajalle tämä on yllätys, kysymys kuuluukin, kuinka paljon huonoja uutisia on jo hinnoiteltu osakekursseihin?

Rahaston arvo nousi marraskuussa 7,5 %. Osakekohtaiset tuottoerot olivat valtavat. Spinnovan osake nousi 86 % ja Kempowerin 20 %. Stockmannin kurssi laski kuukauden aikana 11 %. Konepajat olivat hyvässä vedossa, Metso Outotec +17 % ja Wärtsilä +19 %. Sykliset osakkeet tuottivat hyvin kuukauden aikana.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	74,2
Rahasto-osuuden arvo	223,52 (30.11.2022, 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	1,5% p.a.
Merkintä-/lunastuspalkkio	1% / 1%
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.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	24,6 %
— Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	21,8 %
	Tracking error	4,7 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	7,5 %	6,6 %
3 kk	6,1 %	4,3 %
vuoden alusta	-13,6 %	-11,4 %
12 kk	-9,4 %	-7,3 %
3 v p.a.	10,8 %	10,1 %
perustamisesta lähtien	123,5 %	151,6 %
2021	28,0 %	25,3 %
2020	18,7 %	15,7 %
2019	30,9 %	20,4 %
2018	-9,1 %	-3,9 %
2017	7,5 %	11,5 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	27,8 %	Yhdyskuntapalvelut	7,7 %
Materiaalit	18,6 %	Energia	7,7 %
Rahoitus	11,0 %	Terveystuotteet	3,9 %
Informaatioteknologia	9,4 %	Päivittäistuotteet	1,9 %
Kestokulutustuotteet	9,4 %	Viestintä	1,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nordea Bank Oyj (EUR)	9,7 %
Metso Outotec Oyj	8,5 %
Fortum OYJ	7,6 %
Neste OYJ	7,6 %
Nokia OYJ	6,3 %
Wartsila OYJ Abp	4,8 %
Outokumpu OYJ	4,7 %
Konecranes OYJ	4,7 %
Valmet Corp	4,6 %
Stora Enso OYJ-R SHS	4,2 %