

## Salkunhoitajan kommentti

Tammikuussa osakkeet nousivat rajusti Euroopassa. Inflaatio osoittaa merkkejä hidastumisesta, Euroopan energiakriisi on hellittämässä, kun energian hinta on laskenut ja lämmin sää on pitänyt huolta siitä, että maakaasuvarastot ovat poikkeuksellisen täynnä vuodenaikaan nähden. Kiinan avautumisuutiset on otettu iloisesti vastaan sijoitusmarkkinoilla. Korkotason lasku vaikutti positiivisesti osakekursseihin. Tuloskausi on käynnistynyt positiivisissa tunnelmissa, kysynnän odotetaan pysyvän melko vakaana ja yhtiöiden osinkoehdotukset ovat olleet vähintään odotusten mukaisia.

Rahaston arvo nousi tammikuussa 4,0 %. Konepajat ja pankit olivat kovassa nousussa tammikuussa, kun taas metsä-, lääke- ja vakuutusyhtiöt olivat laskussa. Spinnova +25 % ja Qt Group +21 % olivat voimakkaimmista nousuista tammikuussa. Fortumin kurssi laski 11 %. Euroopan energiakriisi hellittää ja sähkön hinta on laskenut huipusta, mikä sai sijoittajat kääntymään myyntipuolelle Fortumin osakkeessa.

## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	93,5
Rahasto-osuuden arvo	227,42 (31.01.2023, 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 volatiliiteetti, 1 vuosi	23,5 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	20,8 %
	Tracking error	4,6 %

## TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	4,0 %	3,2 %
3 kk	9,4 %	8,4 %
vuoden alusta	4,0 %	3,2 %
12 kk	-7,0 %	-5,4 %
3 v p.a.	9,3 %	8,5 %
perustamisesta lähtien	127,4 %	155,9 %
2022	-15,5 %	-12,7 %
2021	28,0 %	25,3 %
2020	18,7 %	15,7 %
2019	30,9 %	20,4 %
2018	-9,1 %	-3,9 %

## TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	26,1 %	Yhdyskuntapalvelut	7,9 %
Materiaalit	19,0 %	Energia	6,9 %
Rahoitus	12,0 %	Terveydenhuolto	4,2 %
Kestokulutustuotteet	9,6 %	Päivittäistuotteet	2,6 %
Informaatioteknologia	8,9 %	Viestintä	1,8 %

## KYMMENEN SUURINTA SIIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nordea Bank Oyj (EUR)	9,6 %
Metso Outotec Oyj	8,3 %
Fortum OYJ	7,8 %
Neste OYJ	6,8 %
Nokia OYJ	6,0 %
UPM-Kymmene OYJ	4,6 %
Huhtamaki OYJ	4,6 %
Valmet Corp	4,4 %
Outokumpu OYJ	4,3 %
Wartsila OYJ Abp	4,3 %