

Salkunhoitajan kommentti

Suomalaiset osakkeet nousivat helmikuussa. Talousluvut ovat pelättyä paremmat ja tämän vuoden talouskasvuennusteet ovat nousseet Euroopassa alkuvuoden aikana. Energiakriisi hellittää, mutta inflaatio pysyy edelleen toivottua korkeammalla tasolla, mikä näkyy korkotason nousuna sekä lyhyessä että pitkissä lainoissa. Tuloskausi on Suomessa sujunut odotettua paremmin. Kysynnän odotetaan pysyvän melko vakaana ja yhtiöiden osinkoehdotukset ovat olleet vähintään odotusten mukaisia.

Rahaston arvo nousi helmikuussa 3,1 %. Pankit ja monet salkun kulutustavarayhtiöt tuottivat hyvin helmikuussa. Salkun tähti oli ohjelmistoyhtiö Qt Group, +31 % helmikuussa. Yhtiön liiketoiminnan kasvu ylitti ennusteet loppuvuonna. Halpatavarayhtiö Tokmanni +14 % ja Kamux +12 % olivat myös hyvässä nousussa. Rahaston suurin sijoitus Nordea nousi 12 % kuukauden aikana. Monet defensiivisten yhtiöiden osakkeet olivat laskussa, kuten Orion -9 %, Sampo -4 %, Sanoma -10 % ja Anora -12 %. Melko korkeat arvostukset yhdistettynä hieman pehmeisiin tuloksiin olivat huono yhdistelmä.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	96,2
Rahasto-osuuden arvo	234,51 (28.02.2023, 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 volatiliteetti, 1 vuosi	22,5 %
— Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	19,7 %
	Tracking error	4,6 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	3,1 %	1,6 %
3 kk	4,9 %	3,3 %
vuoden alusta	7,2 %	4,9 %
12 kk	4,4 %	4,0 %
3 v p.a.	12,9 %	11,4 %
perustamisesta lähtien	134,5 %	159,9 %
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	24,9 %	Yhdyskuntapalvelut	8,7 %
Materiaalit	18,5 %	Energia	6,9 %
Rahoitus	11,8 %	Terveystuotteet	3,9 %
Kestokulutustuotteet	10,7 %	Päivittäistuotteet	2,9 %
Informaatioteknologia	9,3 %	Viestintä	1,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nordea Bank Oyj (EUR)	9,6 %
Fortum OYJ	8,6 %
Metso Outotec Oyj	7,6 %
Neste OYJ	6,8 %
Nokia OYJ	6,0 %
Huhtamaki OYJ	4,7 %
UPM-Kymmene OYJ	4,6 %
Konecranes OYJ	4,3 %
Outokumpu OYJ	4,2 %
Wartsila OYJ Abp	4,2 %