

Salkunhoitajan kommentti

Toukokuu käynnistyi osakemarkkinoilla yllättävän hyvissä tunnelmissa. Kuun puolivälin jälkeen saatiin ”sell in May” –ilmiö kuitenkin liikkeelle. Sijoittajia hermostutti USA:n velkakaton lähestyminen sekä sitkeänä pysyttelevä inflaatio, joka on siirtänyt koronlaskuodotuksia tuonemmaksi. USA:n markkina päätyi kuitenkin plussalle teknologiayhtiöiden vetämänä, Euroopassa jäätiin miinustuottoihin.

Helsingin pörssi laski Euroopan yleistä osakemarkkinaa voimakkaammin, -4,9 %. eQ Suomi –rahaston tuotto jäi niin ikään miinukselle, -4,7 %. Salkkuyhtiöiden tuotokärjestä löytyi Metsä Board (+15,2 %), joka elpyi Kiinan sellunhinnan kääntymisen myötä. Myös Spinnovan osake oli hyvässä vauhdissa (+12 %) Woodspin-tehtaan käynnistyttyä. Heikoiten salkussa tuottivat Optomed (-25 %) sekä Neste (-19,5 %), jota painoi Ruotsin päätös laskea jakeluvuoroitetta.

Helsingin pörssissä alkaa olla hyvin houkuttelevasti hinnoiteltuja yhtiöitä. Kurssit ovat ensimmäisen viiden kuukauden aikana laskeneet 2 %, kun esimerkiksi MSCI Europe –indeksin tuotto vastaavalta jaksolta on 8,5 % positiivinen. Erityisesti painavilla indeksiyhtiöllä, kuten Neste, Nokia, Sampo ja Fortum, on kehitys ollut varsin heikkoa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	89,5
Rahasto-osuuden arvo	219,88 (31.05.2023, 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	18,9 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	16,3 %
	Tracking error	4,0 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-4,7 %	-4,8 %
3 kk	-6,2 %	-6,6 %
vuoden alusta	0,5 %	-2,0 %
12 kk	-3,1 %	-3,7 %
3 v p.a.	11,3 %	8,9 %
perustamisesta lähtien	119,9 %	142,8 %
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	24,3 %	Energia	9,1 %
Materiaalit	14,4 %	Terveystieteet	6,8 %
Rahoitus	14,0 %	Yhdyskuntapalvelut	3,7 %
Informaatioteknologia	14,0 %	Päivittäistuotteet	2,9 %
Kestokulutustuotteet	10,6 %	Viestintä	0,1 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Neste OYJ	9,1 %
Nokia OYJ	8,0 %
Nordea Bank Oyj (EUR)	7,9 %
Metso Outotec Oyj	6,8 %
Sampo-A SHS	6,0 %
Valmet Corp	4,4 %
Huhtamaki OYJ	4,4 %
Fortum OYJ	3,7 %
Wartsila OYJ Abp	3,5 %
Konecranes OYJ	3,2 %