

Salkunhoitajan kommentti

Maaliskuussa oli sijoittajilla kevättä rinnassa ja osakemarkkinoiden nousu jatkui laaja-alaisesti. Pitkien korkojen nousu toimi edelleen ajurina osakepuolella etenkin sektorirotaation osalta. Korkojen nousu ei kuitenkaan estänyt osakkeita nousemasta osin kyyhkymäisten keskuspankkiirien, osin osakemarkkinoille virranneen uuden rahan ansiosta.

Helsingin pörssissä tuottoa kertyi 4.7%. eQ Suomi –rahaston tuotto ylsi 4.3%:iin. Kovimmat nousijat rahaston salkussa olivat Kesko (+24%), Outokumpu (+22%) ja Tokmanni (+16%). Teräsmarkkina käy nyt kuumana ja vähittäiskauppa hyöttyy kotoilun jatkumisesta. Heikoiten tuottivat raaka-aineiden hintojen noususta kärsinyt Neste (-16%) ja uuden strategian julkaissut Kamux (-15%).

Teimme maaliskuun aikana pientä muokkausta rahaston salkkuun. Kevensimme hieman hyvin nousseita konepajoja, Metso-Outotecia sekä Konecranesia. Jatkoimme edelleen myös Nesteen painon pienentämistä. Tilalle ostimme lisää StoraEnsoa sekä Outokumpua. Kasvatimme myös finanssisektorin painoa ostamalla Sampoja ja Nordeaa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	58,0
Rahasto-osuuden arvo	223,75 (31.03.2021, 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 volatiliteetti, 1 vuosi	21,5 %
— Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	19,4 %
	Tracking error	4,8 %

TOIMIALAJAKAUMA

Materiaalit	22,7 %	Yhdyskuntapalvelut	7,1 %
Teollisuus	16,0 %	Päivittäistuotteet	5,6 %
Rahoitus	14,2 %	Terveystuotteet	4,3 %
Kestokulutustuotteet	11,3 %	Energia	3,9 %
Informaatioteknologia	10,9 %	Viestintä	3,7 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	4,3 %	4,7 %
3 kk	10,7 %	9,1 %
vuoden alusta	10,7 %	9,1 %
12 kk	70,7 %	55,9 %
3 v p.a.	15,2 %	12,3 %
perustamisesta lähtien	123,7 %	147,1 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Sampo-A SHS	7,6 %
Fortum OYJ	7,1 %
Nordea Bank Oyj (EUR)	6,5 %
Stora Enso OYJ-R SHS	5,5 %
Nokia OYJ	5,0 %
Metso Outotec Oyj	4,9 %
Metsa Board OYJ B-share	4,3 %
Outokumpu OYJ	4,2 %
UPM-Kymmene OYJ	4,0 %
Neste OYJ	3,9 %