

### Salkunhoitajan kommentti

Heinäkuussa osakemarkkinoilla nähtiin vahvaa nousua. Osakkeet nauttivat pitkän korkotason laskusta ja erinomaisesti alkaneesta toisen kvartaalin tulosaudesta. Loppukuusta sijoittajien huolenaiheiksi nousivat kuitenkin Kiinan valtion asettamat erilaiset rajoitukset yrityksille sekä koronaviruksen delta-muunnoksen nopea leviäminen ympäri maailmaa.

Helsingin pörssi nousi muiden Pohjoismaiden mukana muuta Eurooppaa vahvemmin ja tuotti heinäkuussa 5.8%. eQ Suomi rahaston tuotto ylsi 5.9%:iin. Parhaiten rahaston salkussa menestyivät Optomed (+22.9%), Outokumpu (+18.9%) sekä kesäkuussa listautunut Spinnova (+17.4%). Tuottolistan häntäpäädystä löytyivät tällä kertaa konepajat Valmet (-4.5%) sekä Metso-Outotec (-2.2%).

Toisen kvartaalin tuloskausi on heikosta vertailukaudesta johtuen sujunut suomalaisilla yhtiöllä erinomaisesti. Tällä hetkellä reilu 40% yhtiöistä on raportoinut, ja tulossuunta näyttää 11% kasvua liikevaihdossa, 72% liikevoitoissa ja 126% tuloskasvua. Isona yhtiönä Nordea roima tulosparannus nousee toki esiin yhteenlasketuissa luvuissa, mutta mediaaniyhtiölläkin tuloskehitys on ollut varsin hyvää.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	74,0
Rahasto-osuuden arvo	259,13 (30.07.2021, 1 K)
Salkunhoitaja	Anne Brusila
Vertailuindeksi	NasdaqOMX Helsinki Cap (GI)
Aloituspäivä	13.6.2007
ISIN-koodi	F10008812169 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICFEIV1 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 volatilitteetti, 1 vuosi	14,9 %
— Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	14,1 %
	Tracking error	3,5 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Materiaalit	18,1 %	Terveystuotteet	7,0 %
Teollisuus	16,1 %	Päivittäistuotteet	5,9 %
Rahoitus	14,3 %	Energia	5,6 %
Informaatioteknologia	13,3 %	Yhdyskuntapalvelut	5,4 %
Kestokulutustuotteet	10,8 %	Viestintä	3,5 %

### TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	5,9 %	5,8 %
3 kk	9,7 %	10,2 %
vuoden alusta	28,2 %	26,4 %
12 kk	54,1 %	46,1 %
3 v p.a.	18,5 %	15,1 %
perustamisesta lähtien	159,1 %	186,3 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nokia OYJ	8,0 %
Nordea Bank Oyj (EUR)	7,3 %
Sampo-A SHS	7,0 %
Neste OYJ	5,6 %
Fortum OYJ	5,3 %
UPM-Kymmene OYJ	4,5 %
Stora Enso OYJ-R SHS	4,2 %
Outokumpu OYJ	4,0 %
Metso Outotec Oyj	4,0 %
Huhtamaki OYJ	3,2 %