

## Salkunhoitajan kommentti

Markkinat säilyttivät nousuvireensä kuun alkupuolen, mutta kääntyivät kuun puolivälissä erityisesti Euroopassa laskuun koronatilanteen heikennyttä useissa maissa. Kuun loppupuolella uusi koronavariantti, omikron, sai aikaan myyntiaallon globaaleilla markkinoilla, kun pelättiin sen pystyvän väistämään nykyrokotteet.

Helsingin pörssi laski marraskuussa 1.9% muun Euroopan markkinan vanavedessä. eQ Suomi –rahaston tuotto jäi 2.1% negatiiviseksi. Rahaston yhtiöiden tuottokärjestä löytyi Marimekon (+5.5%) ja Kojamon (+4.9%) ohella metsäyhtiötä, joiden kurssikehitys sai tukea Kiinan sellumarkkinan stabiloitumisesta. Heikoiten salkun yhtiöistä tuottivat Neste (-13.3%) ja YIT (-13.7%). YIT:n osalta sijoittajat pettyivät erityisesti 50 miljoonan euron projektialaskirjauksiin, eikä pääomamarkkinapäivän antikaan pelastanut.

Teimme marraskuun aikana pientä muokkausta rahaston salkkuun. Myimme salkusta Olvin ja Kamuxin osakkeet, ja kevensimme mm. Anoraa ja Raisiota. Uusina yhtiöinä salkkuun tuli Pihlajalinna, Lassila Tikanoja sekä Kojamo. Lisäsimme omistusta myös Keskossa ja Outokummussa.

## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	75,2
Rahasto-osuuden arvo	246,79 (30.11.2021, 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 volatiliiteetti, 1 vuosi	14,0 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	12,8 %
	Tracking error	3,0 %

## TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	20,0 %	Energia	8,2 %
Materiaalit	16,9 %	Terveystuotteet	6,9 %
Informaatioteknologia	13,8 %	Päivittäistuotteet	5,2 %
Rahoitus	12,6 %	Yhdyskuntapalvelut	4,3 %
Kestokulutustuotteet	9,2 %	Viestintä	1,7 %

## TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-2,1 %	-1,9 %
3 kk	-5,7 %	-6,0 %
vuoden alusta	22,1 %	19,8 %
12 kk	26,3 %	22,5 %
3 v p.a.	21,6 %	17,3 %
perustamisesta lähtien	146,8 %	171,4 %

## KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Neste OYJ	8,1 %
Nokia OYJ	8,0 %
Nordea Bank Oyj (EUR)	6,4 %
Sampo-A SHS	6,1 %
Metso Outotec Oyj	5,8 %
Fortum OYJ	4,3 %
UPM-Kymmene OYJ	4,2 %
Outokumpu OYJ	3,9 %
Stora Enso OYJ-R SHS	3,7 %
Valmet Corp	3,6 %