

Salkunhoitajan kommentti

Tammikuussa markkinat sulattelivat Fedin haukkamaista viestiä. Osakemarkkinoiden heilunta kasvoi ja rotaatio kasvuosakkeista arvo-osakkeisiin sai vauhtia. Kalliita osakkeita myytiin ja edullisempia ostettiin. Yritysvalinnassa tuloskasvu nousi yhä tärkeämpään rooliin ja Q4/21 tuloskaudella pettymyksistä rankaistiin kovalla kädellä. Kaiken kaikkiaan markkinaliikkeet pysyivät erittäin loogisina. Rahapolitiikan kiristäminen on osa talouksien toipumista ja tärkeää hintakehityksen vakauttamiseksi ja vakaan kasvun turvaamiseksi.

Rahaston arvo laski tammikuussa 5,5 %. Rahaston salkkuyhtiöistä parhaiten tuottivat metsäyhtiöt Stora Enso (+11,0 %) ja Metsä Board (+10,3 %). Stora Enson odotettua parempi tulos ja tuloshjeistus olivat nousun takana. Kasvuosakkeet ja pienyhtiöt olivat paineessa, joten ei ole yllättävää, että heikoimmat tuotot löytyvät Qt:sta (-24,1 %) ja Spinnovasta (-19,0 %).

Tammikuussa ostimme lisää Nokian osaketta kun positiivisesta tulosvaroituksesta huolimatta kurssi laski. Ostimme lisää Nesteen osaketta, joka huipuistaan on melkein puolittunut kun yleinen sentimentti ESG osakkeita kohtaan on heikentynyt. Myimme rahastosta korkoherkät Kojamon osakkeet pois ja kevensimme Keskon painoa.

PERUSTIEDOT



Rahaston koko, milj.eur	78,5
Rahasto-osuuden arvo	244,5 (31.01.2022, 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	16,1 %
 Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	14,7 %
	Tracking error	2,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	20,6 %	Energia	9,8 %
Materiaalit	16,8 %	Terveystuotteet	6,7 %
Informaatioteknologia	14,8 %	Päivittäistuotteet	3,6 %
Rahoitus	12,3 %	Yhdyskuntapalvelut	3,5 %
Kestokulutustuotteet	10,3 %	Viestintä	1,7 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-5,5 %	-4,7 %
3 kk	-3,0 %	-2,2 %
vuoden alusta	-5,5 %	-4,7 %
12 kk	17,5 %	16,1 %
3 v p.a.	19,4 %	15,4 %
perustamisesta lähtien	144,5 %	170,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Neste OYJ	9,8 %
Nokia OYJ	9,5 %
Sampo-A SHS	6,4 %
Metso Outotec Oyj	6,3 %
Nordea Bank Oyj (EUR)	5,8 %
Outokumpu OYJ	4,3 %
Stora Enso OYJ-R SHS	3,9 %
Fortum OYJ	3,5 %
Terveystalo Oyj	3,4 %
Huhtamaki OYJ	3,4 %