

### Salkunhoitajan kommentti

Venäjän hyökkäys Ukrainaan 24. helmikuuta muutti sijoitusmarkkinoiden kulkua täysin. Tilanteen kiristymisestä huolimatta diplomaattiseen ratkaisuun luotettiin markkinoilla. Venäjän sotilaallinen hyökkäys muuttaa Euroopan turvallisuustilannetta täysin. Länsimaat ovat vastanneet ennennäkemättömillä talouspakotteilla, jotka tulevat iskemään pahasti Venäjän talouteen mutta myös Euroopan talous tulee kärsimään. Taloudellisesti katseet ovat kuitenkin energian hinnassa, sillä voimakas öljyn hinnan nousu vaikuttaa globaaliin talouteen. Venäjällä liiketoimintaa harjoittavat yhtiöt kärsivät eniten helmikuussa. Suomen läheisyys Venäjään näkyi meidän pörssissä ja suomalaiset osakkeet tuottivat selvästi muuta Eurooppaa heikommin. Vahvasta tuloskaudesta ei ollut apua, kun huomio keskittyi Ukrainan tilanteeseen.

Rahaston arvo laski helmikuussa 8,2 %. Lääkeyhtiö Orion nousi 16,5 % positiivisen lääketutkimustuloksen ansiosta. Positiivisen tulosvaroituksen antanut Qt Group nousi myös hyvin (+9,3 %). Yhtiöillä, joilla on liiketoimintaa Venäjällä, laskivat voimakkaimmin. Rengasvalmistaja Nokian Renkaiden osake laski 42,9 % ja sähköyhtiö Fortumin 21,7 % Venäjälläliiketoimintojen takia.

Helmikuussa ostimme lisää Nesteen, Metso Outotecin, Huhtamäen ja Konecranesin osakkeita. Rahoitimme ostot keventämällä Keskon ja Orionin painoa rahastossa.

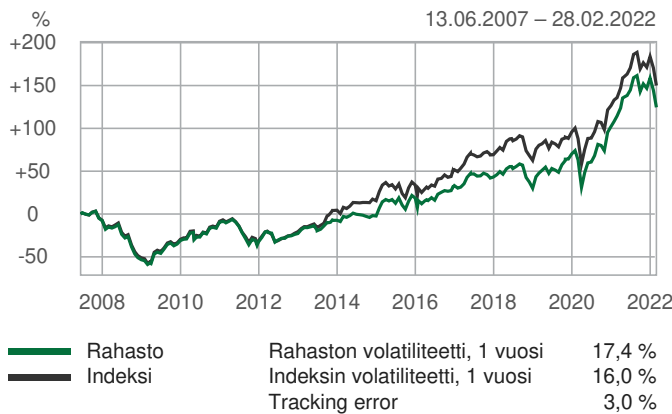
### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	72,4
Rahasto-osuuden arvo	224,56 (28.02.2022, 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



### TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-8,2 %	-7,6 %
3 kk	-9,0 %	-7,9 %
vuoden alusta	-13,2 %	-11,9 %
12 kk	4,7 %	6,0 %
3 v p.a.	15,0 %	11,5 %
perustamisesta lähtien	124,6 %	150,0 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nokia OYJ	9,6 %
Neste OYJ	9,5 %
Nordea Bank Oyj (EUR)	7,1 %
Sampo-A SHS	6,7 %
Metso Outotec Oyj	5,5 %
Outokumpu OYJ	4,3 %
Huhtamaki OYJ	3,9 %
UPM-Kymmene OYJ	3,8 %
Qt Group Oyj	3,6 %
Valmet Corp	3,6 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	21,5 %	Kestokulutustuotteet	9,4 %
Materiaalit	17,1 %	Terveystuotteet	6,1 %
Informaatioteknologia	15,3 %	Yhdyskuntapalvelut	2,9 %
Rahoitus	13,8 %	Päivittäistuotteet	2,7 %
Energia	9,5 %	Viestintä	1,7 %