

Salkunhoitajan kommentti

Elokuu oli poikkeuksellisen kahtiajakoinen kuukausi. Alkukuukausi mentiin vielä positiivisessa sentimentissä ja loppukuusta Fedin pääjohtaja heitti kylmää vettä markkinoiden niskaan. Powell korosti, että korkotaso on nostettava yli neutraalikoron (2,5 %) ja pidettävä ylhäällä pidennetyin periodin, jotta hintavakaus saadaan palautettua. Euroopan energiakriisi paheni elokuussa. Maakaasun hinta nousi rajusti ja sijoittajat pelkäävät, että Saksa joutuu talvella sääntelemään kaasunsaantia, mikä ajaisi Saksan talouden suuriin vaikeuksiin. Fortum joutuu maksumieheksi Saksan energiakriisissä.

Rahaston arvo laski elokuussa 4,5 %. Osakekohtaiset tuottoerot olivat valtavat elokuussa. Hyvän tuloksen raportoinut Kempower nousi 34 %, UPM-Kymmenen energianmyynti hyöty korkeasta sähkön hinnasta, osake nousi 10 %. Sampo hyöty korkeimmista koroista, osake nousi 7 %. Toisaalta Qt:n tulosvaroitusta näkyi kurssissa (-35 %) samoin Marimekon pehmeä tulos (-27 %). Fortumin kurssi laski 6 %, vaikka uutisvirta yhtiön ympärillä oli todella huono. Ostimme elokuussa lisää Fortumin ja Koneen osakkeita. Olimme myyntipuolella Nesteen ja Nokian osakkeissa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	69,3
Rahasto-osuuden arvo	210,72 (31.08.2022, 1 K)
Salkunhoitaja	Anne Brusila
Vertailuindeksi	NasdaqOMX Helsinki Cap (GI)
Aloituspäivä	13.6.2007
ISIN-koodi	FI0008812169 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICFEIV1 FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,5% p.a.
Merkintä-/lunastuspalkkio	1% / 1%
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Suomi on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääosin suomalaisiin yrityksiin.

Rahasto luokitellaan EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (2019/2088) artikla 8:n mukaiseksi rahoitustuotteeksi. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	23,6 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	21,2 %
	Tracking error	4,2 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	26,4 %	Energia	7,7 %
Materiaalit	18,0 %	Yhdyskuntapalvelut	5,5 %
Informaatioteknologia	12,2 %	Terveystuotteet	5,1 %
Rahoitus	11,9 %	Päivittäistuotteet	2,2 %
Kestokulutustuotteet	9,1 %	Viestintä	1,9 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-4,5 %	-3,4 %
3 kk	-7,1 %	-4,4 %
vuoden alusta	-18,5 %	-15,1 %
12 kk	-19,5 %	-16,5 %
3 v p.a.	12,3 %	10,6 %
perustamisesta lähtien	110,7 %	141,1 %
2021	28,0 %	25,3 %
2020	18,7 %	15,7 %
2019	30,9 %	20,4 %
2018	-9,1 %	-3,9 %
2017	7,5 %	11,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nordea Bank Oyj (EUR)	9,4 %
Nokia OYJ	8,5 %
Metso Outotec Oyj	8,2 %
Neste OYJ	7,7 %
Fortum OYJ	5,5 %
Kone OYJ-B	4,7 %
Outokumpu OYJ	4,7 %
Huhtamaki OYJ	4,3 %
Konecranes OYJ	4,1 %
Valmet Corp	3,9 %