

Salkunhoitajan kommentti

Syyskuussa taantumapelot vahvistuivat. Inflaatio kiihtyy edelleen Euroopassa nousten 10 prosenttiin syyskuussa. Energian ja ruoan hinta nostavat inflaatiota eniten, mutta myös palveluiden hinnat ovat nousussa. Palkat nousevat vähemmän kun hinnat nakertaen ostovoimaa ja tämä näkyy jo kuluttajien ostokäyttäytymisessä. Korona-aikana menestyneet vähittäismyynti ja tavarantoimittajat ovat ilmoittaneet että kysyntä hiipuu. Teollisuudella on ennätysuuria tilauskirjoja ja toimitukset alkavat normalisoitua. Kallis energia tosin pakottaa miettimään Euroopan tuotannon kannattavuutta. Rahaston valopilkku oli Fortum, joka pääsi eroon tappiollisesta ja arvoa tuhoavasta Saksan seikkailustaan. Kurssi nousi 34 % syyskuussa vaikka 7 miljardin ostohinnasta saadaan takaisin vain 0,5 miljardia. Fortumin Uniperille myöntämät velat ja takaukset saadaan kuitenkin takaisin. Tämän jälkeen Fortum hyötyy taas korkeista energian hinnoista.

Rahaston arvo laski syyskuussa 6,8 %. Osakekohtaiset tuottoerot olivat valtavat. Fortumin kurssi nousi 34 % ja hyvän tuloksen raportoinut Puuilo päätyi prosentin nousuun. Kasvuhakuiset pienyhtiöt, kuten Qt Group, Spinnova ja Optomed olivat laskukärjessä. Uutena sijoituksena rahastoon ostimme syyskuussa Kojamon osaketta. Kojamon osake on melkein puolittunut, vaikka yhtiön tase on selvästi kipailijoita parempi. Rahasto omisti myös paljon Fortumin osakkeita, mikä hillitsi rahaston arvonlaskua.

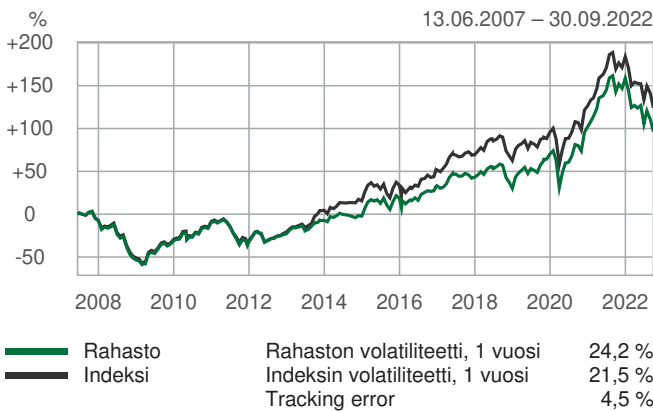
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	64,8
Rahasto-osuuden arvo	196,43 (30.09.2022, 1 K)
Salkunhoitaja	Anne Brusila
Vertailuindeksi	NasdaqOMX Helsinki Cap (GI)
Aloituspäivä	13.6.2007
ISIN-koodi	FI0008812169 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICFEV1 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



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-6,8 %	-7,0 %
3 kk	-4,4 %	-4,0 %
vuoden alusta	-24,1 %	-21,0 %
12 kk	-19,2 %	-16,8 %
3 v p.a.	7,6 %	6,2 %
perustamisesta lähtien	96,4 %	124,2 %
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 %

TOIMIALAJAJAUMA

Teollisuus	26,4 %	Yhdyskuntapalvelut	8,4 %
Materiaalit	18,1 %	Energia	7,1 %
Rahoitus	10,9 %	Terveystuotteet	5,1 %
Informaatioteknologia	10,1 %	Päivittäistuotteet	2,0 %
Kestokulutustuotteet	8,9 %	Viestintä	1,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Nordea Bank Oyj (EUR)	9,3 %
Fortum OYJ	8,3 %
Metso Outotec Oyj	7,7 %
Neste OYJ	7,1 %
Nokia OYJ	6,9 %
Konecranes OYJ	4,7 %
Valmet Corp	4,7 %
Outokumpu OYJ	4,6 %
Wartsila OYJ Abp	4,4 %
Huhtamaki OYJ	4,1 %