

### Salkunhoitajan kommentti

Lokakuussa tunnelmat rauhoittuivat, kun markkinoilla ennakoitiin keskuspankkien koronnostojen hidastuvan odotettua aikaisemmin. Lisäksi eurooppalaiset kaasuvaramat saatiin hyvissä ajoin täytettyä ja kaasun hinta kääntyi laskuun. Isossa-Britanniassa markkinoita rauhoitti maan johdon vaihtuminen sekä tiukempi finanssipolitiikka. Dollarin vahvistuminen pysähtyi ainakin toistaiseksi ja EUR/USD-kurssi palautui syyskuun 0,95 tuntumasta tasolle 1,00. Osakemarkkinoilla Q3/2022 tuloskausi käynnistyi pelättyä paremmin etenkin Euroopassa. Suomalaiset teollisuusyritykset ovat raportoineet hyviä tuloksia, mutta kuluttaja-/kotimarkkinayhtiöillä vuosineljännes oli vaikea. Liikevaihdot kasvavat hitaasti ja korkea inflaatio rasittaa tulosta.

Rahaston arvo nousi lokakuussa 5,9 %. Osakekohtaiset tuottoerot olivat valtavat. Konecranesin osake nousi 24 % hyvän tuloksen ansiosta. Sähkölatausyhtiö Kempowerin kurssi oli samasta syystä 16 prosentin nousussa lokakuussa. Tulosvaroituksen antanut Terveystalon kurssi sen sijaan laski 23 %. Yhtiön digitaalinen strategia epäonnistui, mikä heikentää yhtiön kilpailuasemaa. Lokakuussa emme tehneet isompia muutoksia rahaston omistuksissa.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	68,7
Rahasto-osuuden arvo	207,95 (31.10.2022, 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



<span style="color: green;">—</span> Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	24,6 %
<span style="color: black;">—</span> Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	21,9 %
	Tracking error	4,6 %

### TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	5,9 %	5,2 %
3 kk	-5,8 %	-5,4 %
vuoden alusta	-19,6 %	-16,9 %
12 kk	-17,5 %	-14,7 %
3 v p.a.	8,6 %	7,7 %
perustamisesta lähtien	107,9 %	136,0 %
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 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	27,1 %	Yhdyskuntapalvelut	8,0 %
Materiaalit	18,6 %	Energia	7,4 %
Rahoitus	11,3 %	Terveystalo	4,2 %
Informaatioteknologia	9,9 %	Päivittäistuotteet	2,0 %
Kestokulutustuotteet	8,6 %	Viestintä	1,7 %

### KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

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