

Salkunhoitajan kommentti

Vuodesta 2022 muodostui osakesijoittajalle heikko vuosi, mutta ei katastrofaalinen. Sota, energiakriisi ja nousevat korot ovat yleensä aika heikko yhdistelmä. Onneksi yhtiöiden tuloskehitys jatkui vahvana. Hyvät tulokset ja reippaasti 2022 laskeneet kurssit tekevät osakkeista paljon houkuttelevampia sijoituskohteita tänä vuonna. Erytisen tärkeää on, kuinka yhtiöt onnistuvat säilyttämään tulostasonsa mahdollisessa laskusuhdanteessa. Koronavoittajat, teknologiayhtiöt ja kotoilusta hyötyvät kuluttajafirmat laskivat voimakkaasti. Defensiiviset Orion ja Sampo puolestaan nousivat heikossa markkinassa.

Rahaston arvo laski joulukuussa 2,2 %. Osakekohtaiset tuottoerot olivat valtavat vuonna 2022. Kempowerin osake nousi 84 % ja Orion 46 %. Joulukuussa ostimme lisää rahastolle halpakauppayhtiö Tokmannin osakkeita. Yhtiön loppuvuosi oli tulostuloksissa vaikea kun aikaisemmin kalliilla varastoon ostetut tavarat piti saada myytyä. Myynti sen sijaan sujui hyvin, niin kuin halpakauppayhtiöltä pitää odottaa heikossa suhdannetilanteessa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	87,7
Rahasto-osuuden arvo	218,71 (30.12.2022, 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 volatiliteetti, 1 vuosi	24,4 %
— Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	21,7 %
	Tracking error	4,6 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-2,2 %	-1,5 %
3 kk	11,3 %	10,5 %
vuoden alusta	-15,5 %	-12,7 %
12 kk	-15,5 %	-12,7 %
3 v p.a.	8,7 %	8,2 %
perustamisesta lähtien	118,7 %	147,9 %
2021	28,0 %	25,3 %
2020	18,7 %	15,7 %
2019	30,9 %	20,4 %
2018	-9,1 %	-3,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

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

KYMMENEN SUURINTA SIIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nordea Bank Oyj (EUR)	9,7 %
Metso Outotec Oyj	8,5 %
Fortum OYJ	7,8 %
Neste OYJ	7,2 %
Nokia OYJ	6,2 %
Konecranes OYJ	4,6 %
Valmet Corp	4,6 %
Huhtamaki OYJ	4,5 %
Outokumpu OYJ	4,5 %
Wartsila OYJ Abp	4,3 %