

### Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinat jatkoivat heinäkuun nousutunnelmissa. Helsingin pörssi sen sijaan sahai edes takaisin ja päättyi vajaan prosentin laskuun. Sijoittajien katseet olivat vahvasti keskuspankkikokouksissa sekä toisen kvartaalin tulossa. Ohjauksorkkoa nostettiin niin Euroopassa kuin USA:ssakin.

Helsingin pörssissä yhtiöiden toisen kvartaalin tulokset ovat olleet selvästi odotuksia heikompia. Metsäyhtiöiden tulokset laskivat edellisestä vuodesta rajusti. Teollisuusyhtiöillä näkymät ovat myös heikentyneet. Uudet tilaukset olivat valtaosalla odotuksia heikommat ja kurssikehitys sen mukaista. Inflaatio ja totuttua korkeampi korkotaso ovat kurittaneet kuluttajaa ja tämä näkyy nyt laaja-alaisesti. Varastojen purku on ollut toinen teema koronan jälkimainingeissa.

eQ Suomi rahasto tuotti heinäkuussa indeksin tahdissa, -0,9 %. Heikoiten salkussa menestyivät Cargotec (-13,8 %), Terveystalo (-10,7 %) sekä Konecranes (-10,3 %). Parhaimpaan tuottoon ylsi positiivisen tulosvaroituksen antanut Kempower (+19,4 %) sekä yrityskaupoilla ollut Tokmanni (+17,4 %).

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	106,7
Rahasto-osuuden arvo	217,14 (31.07.2023, 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%
Hallinto- ja toimintakulut yht.	1.53 %
Rahaston kaupankäynnin kulut	0.27 %
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 mukaisesti rahoitustuotteeksi. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

### RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 5 (keskikorkea)  
 Suositeltava vähimmäissijoitus aika 5 vuotta  
 Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitus- tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten osake- markkinoiden arvonlaskun takia.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	16,8 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	14,7 %
	Tracking error	3,5 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	21,3 %	Energia	9,3 %
Materiaalit	15,9 %	Terveystalo	7,3 %
Rahoitus	14,3 %	Päivittäistuotteet	4,3 %
Informaatioteknologia	13,5 %	Yhdyskuntapalvelut	3,3 %
Kestokulutustuotteet	9,6 %	Viestintä	1,2 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Neste OYJ	9,1 %
Nordea Bank Oyj (EUR)	8,6 %
Nokia OYJ	8,0 %
Metso Oyj	5,6 %
Sampo-A SHS	5,5 %
Huhtamaki OYJ	4,7 %
Valmet Corp	3,9 %
Kesko OYJ-B SHS	3,7 %
UPM-Kymmene OYJ	3,6 %
Stora Enso OYJ-R SHS	3,3 %

### TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,9 %	-0,9 %
3 kk	-5,9 %	-6,4 %
vuoden alusta	-0,7 %	-3,6 %
12 kk	-1,6 %	-4,3 %
3 v p.a.	8,9 %	6,8 %
perustamisesta lähtien	117,1 %	138,9 %
2022	-15,5 %	-12,7 %
2021	28,0 %	25,3 %
2020	18,7 %	15,7 %
2019	30,9 %	20,4 %
2018	-9,1 %	-3,9 %