

Salkunhoitajan kommentti

Maaliskuussa nähtiin markkinoilla voimakasta laskua ja volatiliiteettia. Hermostuneisuuden syynä oli yhdysvaltalaisen paikallispankkien vaikeudet korkojen nopean nousun ja talletuspäön seurauksena. Euroopassa myrskyn silmään joutui Credit Suisse, joka naitettiin nopeasti UBS:lle. Pankki- ja rahoitussektorit olivat laskussa kautta linjan.

Helsingin pörssissä osakkeet päätyivät 2,6 %:n laskuun, oltuaan pahimmillaan reilun 9 %:n pudotuksessa helmikuun lopusta. eQ Suomi -rahaston arvo laski 2,7 %. Salkkuyhtiöistä heikoiten tuotti Anora -14,1% ja Nordea -11,1%. Parhaaseen tuottoon salkussa ylsivät koronan jälkeisestä kuopasta toipuneet kuluttajayhtiöt Marimekko +6 % ja Stockmann +5,6 %.

Teimme jonkin verran muokkausta rahaston salkkuun. Pienensimme painoa osassa konepajoista sekä metsäyhtiöissä. Sellun ja kartonkien hintojen laskettua odotamme ensimmäisen kvartaalin tuloskaudesta tulevan odotettua heikomman. Energiahintojen laskun myötä kevensimme Fortumia. Luovuimme kokonaan sijoituksista YIT:ssä ja Kojamossa. Lisäsimme mm. Orionin, Nesteen, Nokian ja Sammon painoa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	92,6
Rahasto-osuuden arvo	228,12 (31.03.2023, 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%
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	20,2 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	17,5 %
	Tracking error	4,4 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-2,7 %	-2,6 %
3 kk	4,3 %	2,1 %
vuoden alusta	4,3 %	2,1 %
12 kk	0,5 %	-0,4 %
3 v p.a.	20,3 %	16,9 %
perustamisesta lähtien	128,1 %	153,1 %
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 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	21,1 %	Energia	8,3 %
Materiaalit	16,5 %	Terveystuotteet	6,1 %
Rahoitus	14,3 %	Yhdyskuntapalvelut	4,8 %
Informaatioteknologia	12,0 %	Päivittäistuotteet	3,9 %
Kestokulutustuotteet	11,5 %	Viestintä	1,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Nordea Bank Oyj (EUR)	8,2 %
Neste OYJ	8,1 %
Nokia OYJ	8,0 %
Metso Outotec Oyj	6,9 %
Sampo-A SHS	5,9 %
Fortum OYJ	4,7 %
Huhtamaki OYJ	4,7 %
UPM-Kymmene OYJ	4,3 %
Valmet Corp	4,1 %
Puulo Oyj	3,2 %