

### Salkunhoitajan kommentti

Osakkeet jatkoivat helmikuussa noususuunnassa niin Euroopassa kuin Yhdysvalloissakin. Neljännen kvartaalin tuloskausi sujui odotuksia vahvemmin ja ohjeistukset tälle vuodelle olivat riittävät positiivisia. Lisäksi USA:n talousluvut olivat odotuksia parempia. Mielenkiintoista oli myös osakemarkkinoiden kehityksen erkaantuminen korkomarkkinasta.

Helsingin pörssissä tunnelmat olivat heikommat ja tuotto jäi 2,3 % miinukselle. eQ Suomi -rahaston arvo laski 3,4 %. Suurimmista yhtiöistä ainoastaan Sampo, Metso ja Wärtsilä ylsivät positiivisille tuotoille. Tuloskausi aiheutti varsin suuriakin kurssiliikkeitä. Nesteen osake heikkeni kuun aikana peräti 20,8 % odotuksia heikompien alkuvuoden näkymien vuoksi. Kovin laskija salkussa oli Kempower, -21,9 %. Kempowerin loppuvuoden tilaukset jäivät odotuksista ja myös ensimmäisen kvartaalin näkymä oli varsin varovainen. Myös Orionin osakekurssi oli kovassa laskussa (-14,8 %). Yhtiö ilmoitti panostavansa jatkossa enemmän tutkimukseen ja tuotekehitykseen, mikä lyhyellä aika välillä nostaa kustannuksia. Kovimmat nousijat tulositylysten ja hyvien näkymien myötä olivat Konecranes (+19,5 %), Cargotec (+18,7 %), ja Qt (+18,7 %).

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	123,0
Rahasto-osuuden arvo	223,48 (29.02.2024, 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 p.a.	1,50 %
Merkintä- / lunastuspalkkio	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	1,53 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,21 %
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 volatiliteetti, 1 vuosi	13,8 %
Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	13,1 %
	Tracking error	2,8 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	22,7 %	Kestokulutustuotteet	8,0 %
Materiaalit	17,5 %	Energia	6,8 %
Rahoitus	11,6 %	Päivittäistuotteet	4,4 %
Terveystuotteet	10,8 %	Yhdyskuntapalvelut	3,6 %
Informaatioteknologia	10,5 %	Viestintä	3,0 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nordea Bank	7,6 %
Neste Oyj	6,7 %
Nokia OYJ	5,9 %
Orion OYJ	4,7 %
Metso Outotec OYJ	4,6 %
UPM-Kymmene OYJ	3,9 %
Huhtamaki OYJ	3,8 %
Valmet Corp	3,8 %
Kone OYJ	3,7 %
Fortum OYJ	3,6 %

### TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-3,4 %	-2,3 %
3 kk	1,8 %	1,9 %
vuoden alusta	-1,4 %	-1,6 %
12 kk	-4,7 %	-6,7 %
3 v p.a.	1,4 %	0,9 %
perustamisesta p.a.	4,9 %	5,4 %
2023	3,6 %	-0,6 %
2022	-15,5 %	-12,7 %
2021	28,0 %	25,3 %
2020	18,7 %	15,7 %
2019	30,9 %	20,4 %