

Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinoilla nähtiin huhtikuussa laaja-alaista nousua erityisesti länsimarkkinoilla. Koronarokottaminen on edistynyt eri puolilla maailmaa ja toiveet rajoitusten purkamisesta ovat astetta lähempänä realisoitumista. Tämä on näkynyt myös talouden aktiviteetissa ja heijastunut jo ensimmäisellä kvartaalilla yritysten tuloksiin.

Helsingin pörssi tuotti huhtikuussa Euroopan yleistä osakemarkkinaa paremmin, 5.2%. eQ Suomi –rahaston tuotto ylsi 5.6%:iin. Parhaiten rahaston salkussa nousivat odotuksia paremmasta tuloskehityksestä kertonut Nokia (+15.8%) ja tilauskantaansa kasvattanut Wärtsilä (+20.2%). Myös autokauppayhtiö Kamuxin osake kääntyi heikon maaliskuun jälkeen nousuun (+17.6%). Heikoiten tuottivat marginaalipaineesta kärsivä Kone (-6.2%) sekä Kesko (-1.4%) ja F-Secure (-2%).

Ensimmäisen kvartaalin tuloskausi on suomalaisyhtiöiden osalta sujunut varsin mallikkaasti. Kymmenkunta yhtiötä antoi positiivisen tulosvaroituksen jo ennen varsinaista tulosjulkistusta. Huhtikuun aikana raportoineiden yhtiöiden osalta analyttikoiden ennusteet ovat ylittyneet liikevaihdon osalta 3%:lla ja tuloksen osalta 16%:lla. Liikevaihtosumma on laskenut vuoden takaisesta prosentin, vertailukelpoiset liikevoitot kasvaneet 49% ja tulokset myös 49%.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	65,1
Rahasto-osuuden arvo	236,32 (30.04.2021, 1 K)
Salkunhoitaja	Anne Brusila
Vertailuindeksi	NasdaqOMX Helsinki Cap (GI)
Aloituspäivä	13.6.2007
ISIN-koodi	F10008812169 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICFEIV1 FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,5% p.a.
Merkintä-/lunastuspalkkio	1% / 1%
Minimimerkintä	500 eur

eQ Suomi on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa Suomen osakemarkkinoille. Sijoittamisessa painotetaan toimialoja ja yhtiöitä, jotka hyötyvät eniten vallitsevasta suhdannevaiheesta. Rahaston sijoituksiin vaikuttaa keskeisesti myös yhtiöiden osinkopolitiikka.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa Suomen osakemarkkinoille eQ:n salkunhoito-osaamista hyödyntäen. Kuten osakerahastoissa yleensäkin, tulisi sijoitusajan olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatilitiheetti, 1 vuosi	18,5 %
— Indeksi	Indeksin volatilitiheetti, 1 vuosi	16,9 %
	Tracking error	4,2 %

TOIMIALAJAKAUMA

Materiaalit	22,7 %	Yhdyskuntapalvelut	6,1 %
Teollisuus	16,7 %	Päivittäistuotteet	5,2 %
Rahoitus	13,4 %	Terveystuotteet	4,5 %
Informaatioteknologia	11,9 %	Energia	3,9 %
Kestokulutustuotteet	10,8 %	Viestintä	3,7 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	5,6 %	5,2 %
3 kk	13,6 %	11,5 %
vuoden alusta	16,9 %	14,8 %
12 kk	59,2 %	48,1 %
3 v p.a.	15,7 %	12,0 %
perustamisesta lähtien	136,3 %	159,9 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Sampo-A SHS	7,5 %
Nokia OYJ	6,3 %
Fortum OYJ	6,1 %
Nordea Bank Oyj (EUR)	5,9 %
UPM-Kymmene OYJ	5,3 %
Stora Enso OYJ-R SHS	4,9 %
Metsä Board OYJ B-share	4,4 %
Metso Outotec Oyj	4,3 %
Outokumpu OYJ	4,2 %
Huhtamaki OYJ	4,0 %