

Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinat haukkasivat toukokuussa hieman happea, vaikka varsinainen korjausliike jäikin vain yritykseksi. Inflaation nousu oli sijoittajien päähuolenaiheena ja tämän vuoksi keskuspankkien kommentointia seurattiin tarkkaan mahdollisten rahapolitiikkamuutosten tunnistamiseksi. Rahapolitiikka on ollut voimakkaan elvyttävää jo pitkään, ja vähitellen alamme lähestyä käännekohtaa.

Helsingin pörssin tuotto ylsi toukokuussa 1.32%:iin. eQ Suomi – rahasto tuotti hivenen heikommin, 0.88%. Kovimmassa nousukiidossa rahaston salkussa oli Marimekko (+38.8%). Yhtiö nosti koko vuoden ohjeistustaan ja julkisti tehneensä yhteistyömalliston Adidaksen kanssa. Toiseksi paras nousija oli Optomed (+18.2%). Selvästi heikoiten menestyivät ylipainossa olleet terästyhtiö Outokumpu (-15.5%) sekä metsäyhtiöt Stora Enso (-10.1%) ja Metsä Board (-12.3%), joiden sentimenttiä painoi Kiinan sellun hinnan kääntyminen laskuun.

Teimme rahaston salkkuun hieman muutoksia erityisesti pienempien yhtiöiden osalta. Luovuimme F-Securen ja Orthexin osakkeista. Ostimme salkkuun lisää Optomedia, YIT:tä ja uutena yhtiönä salkkuun pääsi mukaan Raisio. Suurempien yhtiöiden osalta kasvatimme hieman omistusta Nordeassa, Sammossa sekä Nesteessä.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	65,3
Rahasto-osuuden arvo	238,4 (31.05.2021, 1 K)
Salkunhoitaja	Anne Brusila
Vertailuindeksi	NasdaqOMX Helsinki Cap (GI)
Aloituspäivä	13.6.2007
ISIN-koodi	F10008812169 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICFEV1 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 volatiliiteetti, 1 vuosi	16,6 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	15,3 %
	Tracking error	3,8 %

TOIMIALAJAKAUMA

Materiaalit	19,2 %	Päivittäistuotteet	6,6 %
Teollisuus	17,0 %	Terveystuotteet	6,0 %
Rahoitus	14,7 %	Yhdyskuntapalvelut	5,9 %
Informaatioteknologia	11,1 %	Energia	5,2 %
Kestokulutustuotteet	10,6 %	Viestintä	3,6 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,9 %	1,3 %
3 kk	11,2 %	11,6 %
vuoden alusta	18,0 %	16,3 %
12 kk	49,3 %	39,9 %
3 v p.a.	15,3 %	11,9 %
perustamisesta lähtien	138,4 %	163,4 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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