

### Salkunhoitajan kommentti

Lokakuussa markkinat toipuivat syyskuun korjausliikkeestä. Sekä Euroopassa että USA:ssa osakekurssit ottivat kiinni koko syyskuun kurssikuopan. Tärkein positiivinen markkina-ajuri oli odotuksia paremmin alkanut kolmannen kvartaalin tuloskausi. Lisäksi Kiinan kiinteistömarkkinoiden osalta huokaistiin hieman helpotuksesta, kun Evergrande sai maksettua joukkolainojen kuponkimaksun eräpäivään mennessä.

Helsingin pörssi toipui niin ikään syyskuun laskusta, mutta OMX Helsinki Cap –indeksi jäi kuitenkin syyskuun alun huipputasojen alapuolelle ja kehitys oli Euroopan yleistä markkinaa maltillisempaa. Pörssi nousi lokakuussa 2.6%. eQ Suomi –rahaston arvo nousi hivenen enemmän 3.7%. Parhaiten rahaston salkussa menestyivät hieman pienemmät yhtiöt Spinnova (+26.5%), Stockmann (+23.7%) ja Marimekko (+21%).

Kolmannen kvartaalin tuloskausi on Helsingissä edennyt jo yli puolivälin. Kun OMX Helsinki Cap –indeksin yhtiöistä on raportoinut 62%, näyttää liikevaihtosumma kasvaneen 11% edellisestä vuodesta, vertailukelpoiset liiketulokset 23% ja tulossumma 48%. Tuotantokustannusten nousu nousee erityisesti esille tulosraporteista, kuten myös komponenttien saatavuusongelmat, joiden kanssa yhtiöt painivat.

### PERUSTIEDOT



Rahaston koko, milj.eur	72,9
Rahasto-osuuden arvo	251,96 (29.10.2021, 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 volatilitieteri, 1 vuosi	14,1 %
 Indeksi	Indeksin volatilitieteri, 1 vuosi	13,2 %
	Tracking error	3,2 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	19,5 %	Energia	7,9 %
Materiaalit	15,5 %	Päivittäistuotteet	6,8 %
Informaatioteknologia	13,5 %	Terveystuotteet	6,0 %
Rahoitus	13,5 %	Yhdyskuntapalvelut	4,5 %
Kestokulutustuotteet	11,1 %	Viestintä	1,8 %

### TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	3,7 %	2,6 %
3 kk	-2,8 %	-3,4 %
vuoden alusta	24,7 %	22,1 %
12 kk	44,9 %	39,3 %
3 v p.a.	20,9 %	16,7 %
perustamisesta lähtien	152,0 %	176,6 %

### KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

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