

Salkunhoitajan kommentti

Huhtikuussa sijoittajilla oli poikkeuksellisen monta asiaa seurattavana; sota Ukrainassa, inflaatio, korkotason kehitys, Kiinan koronatilanne ja Q1/2022 tuloskausi. Tuloskausi on Suomessa yllättänyt positiivisesti, kysyntä on edelleen vahvalla pohjalla ja rajusti nousseet kustannukset on viety myyntihintoihin. Rotaatio markkinoilla kiihtyi huhtikuussa, syklisiä osakkeita myytiin ja defensiiviset osakkeet kelpasivat sijoittajille. Sota, korkea inflaatio ja nousevat korot ovat saaneet sijoittajat pelkäämään suhdanteiden heikkenevän.

Rahaston arvo laski huhtikuussa 1,3 %. Sähköajoneuvojen latausinfra toimittava Kempower nousi eniten huhtikuussa, 18,6 %, pakkausmateriaaliyhtiö Huhtamäki 15,9 % ja rakennusyhtiö YIT 12,1 %. Metsäyhtiöt olivat hyvässä nousussa, hyvien tulosten ansiosta. Ohjelmistoyhtiö Qt laski huhtikuussa peräti 33,3 %, vaikka yhtiön liikevaihto kasvoi 35 % vuoden ensimmäisellä neljänneksellä. Kuluttajayhtiöille alkuvuosi on ollut vaikea, kun nousevia kustannuksia on vaikeampi siirtää kuluttajahintoihin ja kotoilutrendi on kääntymässä. Tokmannin, Raision ja Nokian Renkaiden osakekurssit kehittyivät heikosti. Nousevista koroista hyötyvät Nordean ja Sammon osakkeet olivat nousussa huhtikuussa. Ostimme lisää mm. Nordean ja Konecranesin osakkeita kuukauden aikana. Rahoitimme ostot osingoista saatavilla varoilla.

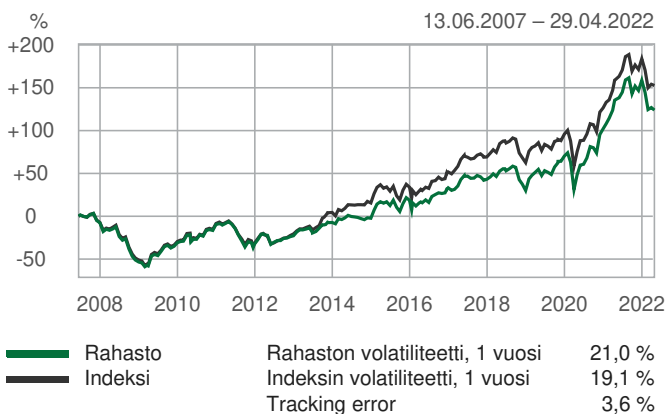
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	72,3
Rahasto-osuuden arvo	223,91 (29.04.2022, 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)
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



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-1,3 %	-0,6 %
3 kk	-8,4 %	-6,6 %
vuoden alusta	-13,4 %	-11,0 %
12 kk	-5,3 %	-2,8 %
3 v p.a.	13,1 %	10,8 %
perustamisesta lähtien	123,9 %	152,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Neste OYJ	9,1 %
Nokia OYJ	8,9 %
Metso Outotec Oyj	7,5 %
Nordea Bank Oyj (EUR)	7,0 %
Fortum OYJ	6,2 %
Huhtamäki OYJ	4,8 %
Konecranes OYJ	4,7 %
Outokumpu OYJ	4,4 %
UPM-Kymmene OYJ	4,0 %
Valmet Corp	3,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	23,7 %	Kestokulutustuotteet	8,4 %
Materiaalit	18,4 %	Yhdyskuntapalvelut	6,3 %
Informaatioteknologia	13,8 %	Terveystuotteet	5,6 %
Rahoitus	10,6 %	Päivittäistuotteet	2,4 %
Energia	9,2 %	Viestintä	1,6 %