

Salkunhoitajan kommentti

Heinäkuussa koettiin tervetullut markkinarallit vaikean alkuvuoden jälkeen. Rahaston arvo nousi 7,4 prosenttia. Markkinat ovat seuranneet tarkasti länsimarkkinoiden talouskehitystä ja toisen neljänneksen tulokautta.

Yhdysvaltojen talous on nyt määritelmällisesti teknisessä taantumassa, mutta perinteistä taantumaa talouden käänne ei vielä muistuta. Aktiviteetin taso on edelleen korkea eikä työmarkkinoilla ylikysyntä ole juurikaan helpottanut. Avoimia työpaikkoja on lähes kaksinkertaisesti suhteessa työttömiin työnhakijoihin. Euroalueella Q2/2022 BKT-kasvu sitä vastoin oli positiivinen yllätys (+0,7 % / 4,0 %), vaikka Saksan talouskasvu pysähtyi toisella vuosineljänneksellä. Palvelusektori ja turismivetoiset reunamaat (Italia, Espanja, Ranska) kuitenkin kasvoivat neljännesvuosivertailussa peräti 0,5–1,1 prosentin vauhtia ja vuosivertailussa 4,2–6,3 prosenttia.

Kokonaisuudessaan läntisillä osakemarkkinoilla heinäkuu oli vahva: S&P 500 tuotti euroissa yli 12 prosenttia ja Nasdaq 15,5 prosenttia. Markkinoita tukivat korkotason lasku ja pelättyä paremmin mennyt tuloskausi. Tämä riitti osakesijoittajille. Japanin osakemarkkinat kirivät hyväksi kakkoseksi 10 prosentin tuotoilla, Euroopan laaja osakeindeksi tuotti 7,6 prosenttia ja Suomen markkinat lähes 7 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	72,3
Rahasto-osuuden arvo	220,65 (29.07.2022, 1 K)
Salkunhoitaja	Anne Brusila
Vertailuindeksi	NasdaqOMX Helsinki Cap (GI)
Aloituspäivä	13.6.2007
ISIN-koodi	FI0008812169 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICFEV1 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



— Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	23,3 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	21,0 %
	Tracking error	4,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	23,9 %	Energia	9,2 %
Materiaalit	18,5 %	Terveystuotteet	5,1 %
Informaatioteknologia	13,4 %	Yhdyskuntapalvelut	4,8 %
Rahoitus	11,5 %	Päivittäistuotteet	2,3 %
Kestokulutustuotteet	9,5 %	Viestintä	1,9 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	7,4 %	6,8 %
3 kk	-1,5 %	-1,2 %
vuoden alusta	-14,7 %	-12,1 %
12 kk	-14,9 %	-12,9 %
3 v p.a.	13,4 %	11,1 %
perustamisesta lähtien	120,7 %	149,5 %
2021	28,0 %	25,3 %
2020	18,7 %	15,7 %
2019	30,9 %	20,4 %
2018	-9,1 %	-3,9 %
2017	7,5 %	11,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

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