



# eQ Globaali Yhdyskuntatekniikka ja Energia

Maaliskuu 2013

## Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinoilla nousu jatkui maaliskuussakin, vaikkakin Kyproksen pelastusoperaatio kuun loppupuolella uhkasi pilata hyvän sentimentin. Talousdata Euroopan ulkopuolella on kuitenkin pysynyt hyvällä tasolla, ja edesauttanut näin osakemarkkinoiden nousua.

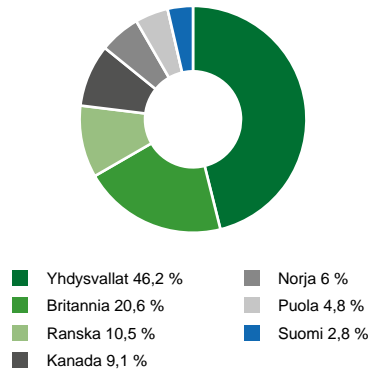
Defensiiviset sektorit olivat maaliskuussa sijoittajien suosiossa, ja yhdyskuntapalvelu yritykset menestyivät nyt energiayhtiöitä paremmin siitään huolimatta, että raakaöljy kallistui kuun aika viisi prosenttia. Tämä söi hieman rahastomme tuottoa, sillä painopisteemme on enemmän energiapuolella.

Parhaiten salkkumme energiayhtiöistä maaliskuussa menestyi öljypalveluyhtiö Noble Corporation, jolle kertyi kurssinousua 6.5 prosenttia. Yhdyskuntapalvelupuolella ykkössijaa piti Fortum, jonka osakekurssi on ollut hyvässä nousuvireessä yhtiön ilmoitettua aikeistaan myydä sähkönjakelutoiminnot Suomesta ja Ruotsista.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



### MAAJAKAUMA



### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	10,0
Rahasto-osuuden arvo	149,51 (28.2.2013)
Salkunhoitaja	eQ Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	MSCI World Utilities & Energy (50/50) Net
Aloituspäivä	7.6.2002
ISIN-koodi	FI0008806112 (1 K), FI0008806104 (1 T)
Bloomberg-koodi	ICEGUTB FH
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,5% pa.
Merkintä-/lunastuspalkkio	1% / 1%
Minimimerkintä	500 eur

Rahasto sijoittaa varansa pääsääntöisesti energiasektorilla sekä yleishyödyllisiä palveluja tuottavalla sektorilla toimivien yhtiöiden osakkeisiin maailmanlaajuisesti. Rahasto pyrkii aktiivisella salkunhoidolla sijoitusten arvon nousuun pitkällä aikavälillä. Rahasto soveltuu sijoittajalle, joka haluaa osakesijoituksissaan painottaa vakaita, keskimääräistä vähemmän yleisestä suhdannekehityksestä riippuvaisia toimialoja.

### TUOTTOKEHITYS

	RAHASTO	INDEKSI
1 kk	0,7 %	2,4 %
3 kk	1,6 %	3,1 %
vuoden alusta	2,5 %	3,6 %
12 kk	-4,6 %	-0,3 %
3 v p.a.	3,1 %	3,6 %
5 v p.a.	-1,6 %	-2,3 %
perustamisesta lähtien	49,5 %	32,8 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Toimiala	Osuus
Energia	76,3 %
Yhdyskuntapalvelut	23,7 %

### KYMMENEN SUURINTA

Yritys	Osuus
Subsea 7 SA	5,9 %
Noble Corp	5,9 %
Schlumberger Ltd	5,7 %
Technip SA	5,4 %
Suncor Energy Inc NPV	5,4 %
Total SA	5,0 %
Galp Energia	4,7 %
American Water Works Co	4,5 %
Valero Energy Corp	4,1 %
Tullow oil Plc	3,7 %