



eQ Globaali Yhdyskuntatekniikka ja Energia

Heinäkuu 2013

Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinat pääsivät heinäkuussa nousuvauhtiin kesäkuun reippaan laskun jälkeen, kun Fedin stimuluksen pienentämistä USA:ssa ei nähtykään enää niin suoraviivaisena toimenä. USA:ssa kurssit pääsivät kohoamaan jopa uuteen huippuun hyvin sujuneen tuloskauden ansiosta. Euroopassa toisen kvartaalin tuloskausi on sujunut hieman heikommin, tuloskasvun jäädessä negatiiviseksi suhteessa viime vuoden vastaavaan ajankohtaan, mutta osakekurssit jakoivat nousta tästä huolimatta.

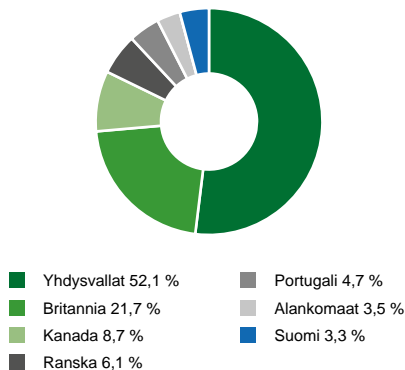
Energia- ja yhdyskuntapalvelusektorit nousivat muun markkinan mukana ja rahastomme tuotti heinäkuussa reilut neljä prosenttia ylittäen vertailuindeksinsä tuoton.

Rahastomme suurimmat sijoitukset Noble ja Schlumberger raportoivat odotuksia paremman toisen kvartaalin tulokset. Öljy- ja kaasuteollisuudelle teknologiaa ja projektien hallintaa toimittava Schlumberger ilmoitti tilauskirjansa olevan jo täynnä kolmannen kvartaalin osalta, ja neljännenkin jo täyttyneen mukavasti. Yhtiön kurssi vahvistui heinäkuun aikana reilut 13 prosenttia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



MAAJAKAUMA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	8,2
Rahasto-osuuden arvo	151,22 (31.7.2013)
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.

TUOTTOKEHITYS

	RAHASTO	INDEKSI
1 kk	4,1 %	2,5 %
3 kk	0,6 %	-1,9 %
vuoden alusta	3,6 %	6,8 %
12 kk	-1,1 %	0,8 %
3 v p.a.	4,1 %	4,5 %
5 v p.a.	-0,9 %	-0,7 %
perustamisesta lähtien	51,2 %	36,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Toimiala	Osuus
Energia	75,6 %
Yhdyskuntapalvelut	24,4 %

KYMMENEN SUURINTA

Yritys	Osuus
Schlumberger Ltd	7,0 %
Noble Corp	6,1 %
Occidental Petroleum Corp	5,8 %
Subsea 7 SA	5,4 %
American Water Works Co Inc	5,4 %
Halliburton Co	4,8 %
Galp Energia SGPS SA	4,6 %
Suncor Energy Inc	4,5 %
Enbridge Inc	4,1 %
Devon Energy Corp	3,9 %