

Salkunhoitajan kommentti

Maaliskuussa tunnelmat markkinoilla kääntyivät positiiviseksi EKP:n lisäystä elvytystä Euroopan talouteen. Myös Euroopan taloustilastoissa on näkynyt pieniä elpymisen merkkejä, muun muassa maaliskuun ostopääällikköindeksit olivat odotettua vahvemmat. Osakemarkkinoilla yllettiin vaihteeksi positiivisiin tuottolukuihin niin Euroopassa kuin USA:ssakin.

eQ Suomi –rahaston arvo vahvistui maaliskuussa 3,1 prosenttia. Parhaiten rahaston salkussa menestyi Marimekko 15,5 prosentin tuotolla. Yhtiön osakekurssi korjasi nyt kiinni tammi-helmikuun heikkoa kehitystä, lisäksi esiintymisen Pariisin muotiviikoilla toi jälleen yhtiötä parrasvaloihin. Heikoiten salkkuyhtiöistä menestyi Nokia, jonka kurssi laski 6.8 prosenttia.

Kevensimme maaliskuussa hivenen Koneen painoa rahaston salkussa vahvan alkuvuoden jälkeen. Lisäksi vähensimme StoraEnsoa sellun hinnanlaskun vuoksi sekä Fortumia kurssin noustua ennen osingonjakoa. Ostolaidalla olimme Sammassa, jonka alipainoa pienensimme, osakekurssin laskettua vuoden alusta n.12 prosenttia. Nordea-omistuksen kautta Sampo pääsee hyvin hyötymään EKP:n elvytyksestä.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	23,2
Rahasto-osuuden arvo	115,51 (31.03.2016, 1 K)
Salkunhoitaja	Anne Brusila
Vertailuindeksi	NasdaqOMX Helsinki Cap (GI)
Aloituspäivä	13.6.2007
ISIN-koodi	FI0008812169 (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 volatilitteetti, 1 vuosi	21,4 %
— Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	21,7 %
	Tracking error	3,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	28,4 %	Energia	6,3 %
Materiaalit	16,5 %	Terveystuotteet	5,4 %
Rahoitus	12,6 %	Yhdyskuntapalvelut	4,6 %
Informaatioteknologia	11,3 %	Päivittäistuotteet	1,9 %
Kestokulutustuotteet	9,0 %		

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	3,1 %	3,4 %
3 kk	-2,7 %	-3,3 %
vuoden alusta	-2,7 %	-3,3 %
12 kk	-1,2 %	-5,4 %
3 v p.a.	11,2 %	15,0 %
perustamisesta lähtien	15,5 %	29,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nokia OYJ	7,8 %
Kone OYJ-B	6,8 %
Stora Enso OYJ-R SHS	6,4 %
Neste OYJ	6,2 %
Sampo-A SHS	6,2 %
Wartsila OYJ Abp	4,8 %
Amer Sports Oyj	4,6 %
Fortum OYJ	4,5 %
Huhtamaki OYJ	4,2 %
Valmet Corp	4,0 %