

Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinat jatkoivat nousu-uralla elokuussa markkinoiden volatiliiteetin painuessa poikkeuksellisen alhaisille tasoille. Brexitillä ei ole ainakaan vielä nähty olevan vaikutusta Euroopan talouden luottamuslukuihin ja lisäksi USA:sta on viime aikoina saatu hyvää talousdataa, mikä on nostanut odotuksia keskuspankki Fedin koronnoista.

Helsingin pörssissä osakekurssit vahvistuivat 0,6 prosenttia, tosin hajontaa yhtiöiden tuotoissa oli paljon. Rahastomme ylsi elokuussa 1,8 prosentin tuottoon. Suurimpaan kurssinousuun rahaston salkussa ylsi Stockmann, jonka osake tuotti reilut 19 prosenttia. Myös Sponda sekä F-Secure menestyivät hyvin. Heikoin tuottokehitys oli Orionin osakkeella, jonka kurssi laski reilut 7 prosenttia vahvan kesän aikaisen kehityksen jälkeen.

Myimme elokuussa pois salkusta loput Cargotecin osakkeet kurssin noustua yli 40 euron tasoille. Kevensimme myös Wärtsilän painoa tulosvaroitusriskin vuoksi. Raisiota ostimme hieman lisää kurssin laskettua tulosraportin myötä. Lisäsimme omistusta myös Amer Sportsissa ennen syyskuun alun pääomamarkkinapäivää.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	22,6
Rahasto-osuuden arvo	125,39 (31.08.2016, 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 volatiliiteetti, 1 vuosi	20,5 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	20,8 %
	Tracking error	2,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	22,5 %	Energia	7,3 %
Rahoitus	14,6 %	Päivittäistuotteet	6,0 %
Materiaalit	14,4 %	Terveystuotteet	5,5 %
Kestokulutustuotteet	13,0 %	Yhdyskuntapalvelut	4,0 %
Informaatioteknologia	11,5 %		

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,8 %	0,6 %
3 kk	5,3 %	5,8 %
vuoden alusta	5,6 %	5,7 %
12 kk	13,5 %	14,2 %
3 v p.a.	13,4 %	16,7 %
perustamisesta lähtien	25,4 %	41,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nokia OYJ	8,6 %
Sampo-A SHS	7,5 %
Neste OYJ	7,2 %
Kone OYJ-B	6,6 %
Amer Sports Oyj	6,0 %
Nordea Bank AB- FDR	4,6 %
Stora Enso OYJ-R SHS	4,5 %
Cramo OYJ	4,1 %
Fortum OYJ	4,0 %
UPM-Kymmene OYJ	3,7 %