

Salkunhoitajan kommentti

Maailman osakemarkkinat jatkoivat heilumista myös lokakuussa. Laskua nähtiin erityisesti Euroopan ja Pohjoismaiden pörsseissä. Euroissa tarkasteltuna kurssitaso vahvistui lokakuussa USA:ssa, Japanissa ja kehittyvillä markkinoilla. Osakemarkkinoiden volatiliiteetin kasvu johtui lähestyvistä USA:n presidentinvaaleista sekä lisääntyneistä odotuksista korkojen noususta USA:ssa. Markkinat odottavat ohjauksikon nostoa USA:ssa joulukuussa.

Helsingin pörssin lokakuu sujui kurssien laskiessa. OMX Helsinki Cap-tuottoindeksi laski lokakuussa 1,9%. Suomi-rahaston arvo laski lokakuussa 0,6% eli selvästi vertailuindeksin laskua vähemmän. Rahaston sijoituksista erityisesti osinkopainotteisten yhtiöiden kurssikehitys oli kohtuullisen hyvä.

Helsingin pörssin päälistan yhtiöiden kolmannen neljänneksen tuloskehitys jäi selvästi alle analyytikkojen konsensuksen. Pörssi-yhtiöiden yhteenlaskettu liikevaihto pysyi edelleen pienessä laskussa (-0,8%) verrattuna edellisen vuoden vastaavaan jaksoon. Liikevoitto yhteenlaskettuna kasvoi hieman johtuen lähinnä kulujen saneerauksesta. Teollisuuden osalta yhteenlaskettu liikevaihto ja liikevoitto laskivat selvästi kolmannella neljänneksellä. Pörssi-yhtiöiden koko vuoden 2016 nettotulossumma jäänee edellisen vuoden tasolle.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	23,3
Rahasto-osuuden arvo	126,59 (31.10.2016, 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	19,3 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	19,6 %
	Tracking error	2,9 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,6 %	-1,9 %
3 kk	2,8 %	1,5 %
vuoden alusta	6,7 %	6,7 %
12 kk	10,3 %	9,5 %
3 v p.a.	11,9 %	12,2 %
perustamisesta lähtien	26,6 %	42,9 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Nokia OYJ	7,5 %
Sampo-A SHS	7,1 %
Kone OYJ-B	5,4 %
Neste OYJ	5,2 %
Nordea Bank AB- FDR	5,1 %
UPM-Kymmene OYJ	4,9 %
Amer Sports Oyj	4,7 %
Stora Enso OYJ-R SHS	4,3 %
Fortum OYJ	3,9 %
Cramo OYJ	3,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	22,2 %	Päivittäistuotteet	7,2 %
Materiaalit	15,8 %	Terveydenhuolto	5,8 %
Rahoitus	15,4 %	Energia	5,6 %
Kestokulutustuotteet	11,5 %	Yhdyskuntapalvelut	4,2 %
Informaatioteknologia	10,9 %		