

Salkunhoitajan kommentti

Joulukuu oli sijoittajien kannalta viime vuoden vahvimpia nousukuukausia heinäkuun ohella. Joulukuun kurssinousun syinä olivat mm. Trumpin lupaukset yritysverotuksen alentamisesta, sääntelyn purkamisesta ja laajasta investointiohjelmasta USA:n infrastruktuuriin. USA:n kuluttajaluottamus nousi joulukuussa 15 vuoden huippuun. USA:n osakemarkkinan joulukuun noste levisi myös Eurooppaan ja Pohjoismaiden osakemarkkinoille. USA:n dollari vahvistui selvästi euroon nähden, mikä nostatti erityisesti perusteellisuuden osakekursseja.

Helsingin pörssissä joulukuun kurssinousu oli OMX Helsinki Cap-indeksillä mitattuna peräti 5,5%. Suomi-rahasto (eQ Suomi) nousi joulukuussa 4,6%. Suomi-salkun joulukuun parhaita kurssinousijoita olivat metsäosakkeet (Metsä Board, Stora Enso ja UPM). Muita nousijaosakkeita olivat Sponda, Tieto, Uponor ja Nordea. Lisäsimme joulukuussa Nokian Renkaiden ja Wärtsilän painoa. Koko vuoden 2016 Suomi-rahastomme tuotoksi kirjautui 12,2%.

Vuoden 2017 näkymät Suomi-osakkeille ovat kohtuulliset hyvät. Viennin odotetaan vauhdittuvan loppuvuotta kohden euron heikkenemisen myötävaikuttamana. Viime vuosien kurssinoususta huolimatta kevään osinkosumma säilyy ennätystasolla ja osakkeiden osinkotuotto on edelleen korkea verrattuna muihin sijoitusmuotoihin.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	27,0
Rahasto-osuuden arvo	133,19 (30.12.2016, 1 K)
Salkunhoitaja	Hannu Angervuo
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	18,5 %
— Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	18,9 %
	Tracking error	3,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	26,7 %	Päivittäistuotteet	6,0 %
Materiaalit	15,5 %	Terveystuotteet	5,2 %
Rahoitus	14,1 %	Energia	4,2 %
Informaatioteknologia	11,9 %	Yhdyskuntapalvelut	3,5 %
Kestokulutustuotteet	11,0 %		

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	4,6 %	5,5 %
3 kk	4,6 %	4,2 %
vuoden alusta	12,2 %	13,3 %
12 kk	12,2 %	13,3 %
3 v p.a.	12,8 %	13,2 %
perustamisesta lähtien	33,2 %	51,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kone OYJ-B	9,5 %
Nokia OYJ	9,5 %
Sampo-A SHS	6,6 %
Nordea Bank AB- FDR	5,2 %
UPM-Kymmene OYJ	5,0 %
Wartsila OYJ Abp	4,7 %
Amer Sports Oyj	4,4 %
Neste OYJ	4,2 %
Stora Enso OYJ-R SHS	4,0 %
Orion OYJ-CLASS B	3,6 %