

Salkunhoitajan kommentti

Maailman osakemarkkinoiden kehitys oli maaliskuussa varsin vahvaa. Huolta markkinoilla aiheutti Hollannin parlamenttivaalit, mutta sijoittajien kannalta vaalitulokset olivat kuitenkin odotettu. Kansainvälinen osakemarkkina pysyi vakaana, vaikka USA:n terveydenhuoltojärjestelmän uudistusta ei viety edustajanhuoneen äänestykseen. Markkinat alkoivat entistä enemmän odottaa USA:n suurta verouudistusta ja sen vaikutusta yritysten kannattavuuteen. Maaliskuun aikana kehittyvien markkinoiden ja eurooppalaisten osakkeiden hinnat euroissa laskettuna nousivat USA:n markkinoita voimakkaammin.

OMXHCAP-tuottoindeksillä mitattuna kurssitaso Helsingin pörssissä nousi maaliskuussa 3,18%. Suuri osa yhtiöiden osingoista irtosi maaliskuun aikana. eQ Suomi rahaston arvo nousi maaliskuussa 2,97%. Rahaston suurimmista yhtiöpositioista kehittyi vertailuindeksiä paremmin mm. Nokia, Sampo, Stora Enso R ja Wärtsilä. Rahaston arvonkehitystä maaliskuussa jarrutti Amer Sportsin jo useamman kuukauden laskeva kurssikehitys. Erityisesti ulkomaiset sijoittajat ovat vähentäneet omistustaan Amerissa. Maaliskuussa eQ Suomi rahasto vähensi omistusta Nesteessä, Nordeassa ja Oriolassa. Painoa nostettiin Metsossa ja Valmetissa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	28,8
Rahasto-osuuden arvo	135,36 (31.03.2017, 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	14,5 %
— Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	15,0 %
	Tracking error	3,0 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	3,0 %	3,2 %
3 kk	1,6 %	4,4 %
vuoden alusta	1,6 %	4,4 %
12 kk	17,2 %	22,3 %
3 v p.a.	12,1 %	14,2 %
perustamisesta lähtien	35,4 %	58,4 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nokia OYJ	9,3 %
Sampo-A SHS	8,6 %
Kone OYJ-B	7,8 %
Nordea Bank AB- FDR	4,9 %
UPM-Kymmene OYJ	4,6 %
Cramo OYJ	4,4 %
Stora Enso OYJ-R SHS	4,3 %
Orion OYJ-CLASS B	4,1 %
Wartsila OYJ Abp	3,7 %
Amer Sports Oyj	3,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	30,2 %	Päivittäistuotteet	5,8 %
Rahoitus	16,1 %	Terveydenhuolto	4,3 %
Materiaalit	15,2 %	Yhdyskuntapalvelut	3,6 %
Informaatioteknologia	12,0 %	Energia	2,1 %
Kestokulutustuotteet	10,8 %		