

Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinoilla oli jo jonkin aikaa osattu odottaa pientä rekyyllä varsin vahvan alkuvuoden jälkeen. Keskuspankkiirien puheet elvytyksen vähentämisestä hyvän talouskehityksen seurakusena saivat korot loppukuukaudesta voimakkaaseen nousuun ja se heijastui negatiivisena kurssikehityksenä osakemarkkinoilla. Suomalaiset osakkeet pärjäsivät muita markkinoita paremmin.

Yhdysvaltalainen pääomasijoitusyhtiö Blackstone teki omistamistamme Spondan osakkeista ostotarjouksen yli 20 prosentin preemiolla silloiseen osakekurssiin. Päätimme myydä Spondan osakkeet pois. Vapautuvat varat käytimme lähinnä Nordean ostamiseen pankkiosakkeiden korjausliikkeen aikana. Öljyn hinnan lasku aiheutti välillisesti painetta pankkiosakkeisiin kun matala inflaatio mahdollistaa keskuspankkivälytyksen jatkuvan odotettua pidempään. Parhaat tuotot tulivat lentoyhtiö Finnairin ja käytettyjä autoja myyvän Kamuxin osakkeista, molemmat osakkeet tuottivat yli 20 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	27,7
Rahasto-osuuden arvo	146,87 (30.06.2017, 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	11,0 %
— Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	11,4 %
	Tracking error	2,8 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	31,9 %	Päivittäistuotteet	6,6 %
Materiaalit	15,8 %	Yhdyskuntapalvelut	3,4 %
Rahoitus	15,4 %	Energia	2,0 %
Informaatioteknologia	11,8 %	Terveydenhuolto	1,9 %
Kestokulutustuotteet	10,6 %		

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,2 %	-0,7 %
3 kk	8,5 %	6,7 %
vuoden alusta	10,3 %	11,4 %
12 kk	26,5 %	27,5 %
3 v p.a.	13,8 %	14,3 %
perustamisesta lähtien	46,9 %	69,0 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nokia OYJ	8,9 %
Kone OYJ-B	8,6 %
Sampo-A SHS	8,4 %
Nordea Bank AB- FDR	6,8 %
UPM-Kymmene OYJ	5,5 %
Cramo OYJ	4,2 %
Huhtamaki OYJ	3,7 %
Stora Enso OYJ-R SHS	3,6 %
Valmet Corp	3,6 %
Kesko OYJ-B SHS	3,5 %