

Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinoilla vuosi alkoi nousutunnelmissa USA:n ja kehittyvien markkinoiden vedossa. Euroopassa liikehdintä oli hivenen pomppuisempaa, kun taas USA:ssa kurssit kohosivat tasaista tahtia. Kurssinousua ovat tukeneet vahvat talousluvut ja suotuisissa merkeissä alkanut tulosjulkistuskausi.

Helsingin pörssissä osakekurssit vahvistuivat tammikuussa OMX Helsinki Cap -indeksillä mitattuna 2,6 prosenttia. Rahastomme tuotto jäi hivenen indeksiä heikommaksi, 1,9 prosenttiin. Suurimpaan kurssinousuun rahaston salkussa ylsi 23 prosentin tuotolla Marimekko. Heikoiten tuotti viime vuoden kurssiraketti Finnair, jonka osake halpeni 24 prosenttia.

Kevensimme salkussa Nordean painoa ennen tulosjulkistusta. Yhtiön pitkän aikavälin tulonäkymät ovat kohtuullisen hyvät, mutta lähiajan kurssiajurit puuttuvat korkeasta osinkotuotosta huolimatta. Luovuiimme tammikuussa kokonaan Raision ja Lassila&Tikanojan omistuksista. Uusina yhtiöinä mukaan salkkuun pääsivät teleoperaattori Elisa ja teräsyhtiö Outokumpu.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	31,6
Rahasto-osuuden arvo	145,91 (31.01.2018, 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



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,9 %	2,6 %
3 kk	-0,1 %	0,4 %
vuoden alusta	1,9 %	2,6 %
12 kk	12,0 %	16,1 %
3 v p.a.	10,9 %	11,2 %
perustamisesta lähtien	45,9 %	73,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Sampo-A SHS	8,2 %
Nokia OYJ	7,9 %
Kone OYJ-B	6,7 %
UPM-Kymmene OYJ	6,5 %
Wartsila OYJ Abp	5,6 %
Nordea Bank AB- FDR	4,7 %
Amer Sports Oyj	4,0 %
Huhtamaki OYJ	3,9 %
Valmet Corp	3,6 %
Nokian Renkaat OYJ	3,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	29,1 %	Päivittäistuotteet	4,4 %
Materiaalit	18,3 %	Energia	3,2 %
Rahoitus	12,9 %	Yhdyskuntapalvelut	3,2 %
Informaatioteknologia	12,5 %	Tietoliikennepalvelut	2,1 %
Kestokulutustuotteet	10,7 %	Terveydenhuolto	2,0 %