

## Salkunhoitajan kommentti

Maaliskuun teemana osakemarkkinoilla oli kauppasota, ja osakeindeksit laskivat globaalisti. Presidentti Trump asetti tuontitullit alumiinille ja teräkselle. Sijoittajat hermoilivat näiden vaikutuksista globaaliin talouteen ja arvailivat Euroopan ja Kiinan mahdollisia vastatoimia. USA:ssa Fed teki tämän vuoden ensimmäisen koronnoston, 25 korkopistettä.

Helsingin pörssissä osakkeet halpenivat maaliskuussa 1,7%. eQ Suomi -rahaston tuotto jäi 2% miinukselle. Metsäyhtiöiden osakkeet jatkoivat vahvistumistaan vahvan sellumarkkinan myötä. Kovimmassa vauhdissa oli Metsä Board, 14,9%:n tuotolla. Fortuminkin osake tuotti 2,8%, ja alipainomme yhtiössä aiheutti rahastolle alituottoa. Heikoiten salkkuyhtiöistä menestyi kauppasotahuolista kärsinyt Outokumpu, osakkeen tuotto jäi 13% miinukselle.

Osallistuimme maaliskuussa juomayhtiö Altian pörssilistautumiseen. Saimme valtion osakemyynnistä 50000 osaketta, joilla salkkupaino asetui 1,3%:iin. Yhtiön ensimmäinen viikko pörssissä oli varsin onnistunut, osake vahvistui 6,8%.

## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	31,8
Rahasto-osuuden arvo	146,46 (29.03.2018, 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



	Rahasto	Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi	11,4 %
	Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	11,2 %
		Tracking error	2,3 %

## TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-2,0 %	-1,7 %
3 kk	2,3 %	3,2 %
vuoden alusta	2,3 %	3,2 %
12 kk	8,2 %	10,3 %
3 v p.a.	7,8 %	8,5 %
perustamisesta lähtien	46,5 %	74,6 %

## KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nokia OYJ	9,1 %
Sampo-A SHS	6,9 %
UPM-Kymmene OYJ	6,0 %
Kone OYJ-B	5,9 %
Wartsila OYJ Abp	5,5 %
Valmet Corp	4,3 %
Huhtamaki OYJ	4,0 %
Nordea Bank AB- FDR	4,0 %
Stora Enso OYJ-R SHS	3,6 %
Nokian Renkaat OYJ	3,3 %

## TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	32,8 %	Energia	3,3 %
Materiaalit	19,7 %	Yhdyskuntapalvelut	3,2 %
Informaatioteknologia	12,3 %	Päivittäistuotteet	2,3 %
Rahoitus	11,1 %	Tietoliikennepalvelut	1,9 %
Kestokulutustuotteet	8,8 %	Terveydenhuolto	1,5 %