

## Salkunhoitajan kommentti

Toukokuu oli osakemarkkinoilla kaksijakoinen. Alkukuusta kurssit nousivat voimakkaasti hyvien ensimmäisen kvartaalin tulosten siivittäminä, huolimatta korkojen noususta USA:ssa. Kuun puolivälissä suunta kääntyi, kun kauppaneuvottelut Kiinan ja USA:n välillä jatkuivat tahmeina ja Euroopan poliittinen epävarmuus kasvoi Italian hallituskriisin myötä.

Helsingin pörssissä osakkeet vahvistuivat toukokuussa 1.6%, rahastomme tuotti hivenen indeksiä paremmin 1.8%. Ylivoimaisesti kovinta vauhtia rahaston salkussa piti vahvan Q1-tuloksen raportoinut konevuokraaja Ramirent, yhtiön kurssi nousi 22.8%. Myös Terveystalon osake vahvistui mukavasti, 13.1%. Heikoiten tuottivat rakennusyhtiö YIT -7.5% sekä finanssikonserni Sampo -6%.

Teimme toukokuussa muutamia muutoksia rahaston salkussa. Luovuimme omistuksista Tiedossa, Amer Sportsissa, Keskossa sekä Elisassa vahvan kurssikehityksen myötä. Lisäsimme omistusta muun muassa Nokian Renkaissa YIT:ssä sekä Altiassa. Uusina yhtiöinä otimme salkkuun mukaan rakennusyhtiö Lehdon sekä Terveystalon.

## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	30,5
Rahasto-osuuden arvo	155,41 (31.05.2018, 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



<span style="color: green;">—</span> Rahasto	Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi	11,8 %
<span style="color: black;">—</span> Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	11,5 %
	Tracking error	2,7 %

## TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	33,1 %	Informaatioteknologia	7,7 %
Materiaalit	22,2 %	Terveystalon	6,2 %
Rahoitus	10,5 %	Energia	4,1 %
Kestokulutustuotteet	8,5 %	Yhdyskuntapalvelut	3,8 %

## TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,8 %	1,6 %
3 kk	4,0 %	5,7 %
vuoden alusta	8,6 %	10,9 %
12 kk	6,0 %	10,3 %
3 v p.a.	10,0 %	11,8 %
perustamisesta lähtien	55,4 %	87,7 %

## KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nokia OYJ	7,6 %
UPM-Kymmene OYJ	6,9 %
Sampo-A SHS	6,8 %
Wartsila OYJ Abp	6,7 %
Nokian Renkaat OYJ	5,0 %
Stora Enso OYJ-R SHS	4,8 %
Kone OYJ-B	4,8 %
Huhtamaki OYJ	4,3 %
Neste OYJ	4,1 %
Orion OYJ-CLASS B	4,0 %