

Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinoilla nähtiin vahva heinäkuu, eikä brexitillä tuntunut juuri olevan vaikutusta sijoittajien sentimenttiin. Myöskään italialaispankkien heikko pääomatilanne ei saanut liiemmin hermostuneisuutta aikaan. Sijoittajien käteispainot ovat olleet keskimääräistä suuremmat ja muiden sijoituskohteiden tuotto-odotusten ollessa matalalla, on pääomia virrannut osakemarkkinoille.

Helsingin pörssissä kurssit nousivat heinäkuussa 6,3 prosenttia, eQ Suomi –rahaston tuotto ylsi reiluun kuuteen prosenttiin. Erityisen hyvin menestyivät metsäyhtiöt, joista kovinta vauhtia piti Metsä Board 14,8 prosentin kurssinousulla. Ylipainot Stora Ensossa ja Metsä Boardissa vaikuttivat myös positiivisimmin rahastomme tuottokehitykseen. Sen sijaan alipaino Koneessa ei toiminut yhtiön kurssin noustessa kuun aikana lähes 10 prosenttia odotuksia paremman tulosraportin myötä.

Suomalaisyhtiöiden toisen kvartaalin tuloskausi on sujunut odotuksia paremmin. Heinäkuun aikana raportoineiden yhtiöiden yhteenlaskettu liikevaihto on ollut ainoastaan prosentin laskussa ja tulossumma ennen kertaeriä ja veroja on kasvanut 7 prosenttia edellisestä vuodesta.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	22,2
Rahasto-osuuden arvo	123,12 (29.07.2016, 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	22,0 %
— Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	22,4 %
	Tracking error	3,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	26,4 %	Energia	6,9 %
Materiaalit	16,6 %	Terveystuotteet	5,9 %
Rahoitus	13,0 %	Päivittäistuotteet	5,4 %
Informaatioteknologia	12,1 %	Yhdyskuntapalvelut	4,4 %
Kestokulutustuotteet	7,9 %		

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	6,0 %	6,3 %
3 kk	6,4 %	8,3 %
vuoden alusta	3,7 %	5,2 %
12 kk	3,6 %	4,3 %
3 v p.a.	14,4 %	17,5 %
perustamisesta lähtien	23,1 %	40,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nokia OYJ	8,9 %
Kone OYJ-B	6,8 %
Neste OYJ	6,7 %
Sampo-A SHS	6,2 %
Stora Enso OYJ-R SHS	6,1 %
Fortum OYJ	4,3 %
Nordea Bank AB- FDR	4,3 %
Amer Sports Oyj	4,0 %
Orion OYJ-CLASS B	3,9 %
UPM-Kymmene OYJ	3,8 %