

Salkunhoitajan kommentti

USA:n presidentinvaalit aiheuttivat marraskuussa voimakasta kurssiheiluntaa maailman pörseissä. Markkinat yllättyivät aluksi Trumpin voitosta, mutta jo vuorokauden kuluessa vaaleista osakekurssit kääntyivät vahvaan nousuun. USA:n vaalien seurauksena dollari vahvistui euroon nähden kuukauden aikana noin 3 prosenttia. USA:n osakemarkkinat nousivat marraskuussa euroissa laskettuna noin 7%. Eurooppalaiset osakkeet menestyivät varsin vaatimattomasti marraskuussa ja nousua kertyi Stoxx600-indeksillä mitattuna vain 1,1%.

Helsingin pörssissä osakekurssit nousivat marraskuussa hieman eurooppalaista indeksikehitystä vähemmän. OMX Helsinki Cap-indeksi nousi marraskuussa 0,7 %. Suomi-rahastomme (eQ Suomi) nousi marraskuussa 0,6 %. Voimakasta kurssinousua nähtiin mm. perusteollisuudessa. Erityisesti perusmetallien valmistajien ja metsäteollisuusyhtiöiden kurssikehitys oli vahvaa. Myös pankkiosakkeiden kurssit palautuivat kesän ja alkusyksyn notkahduksesta. Marraskuun aikana lisäsimme mm. Wärtsilän painoa salkussa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	25,0
Rahasto-osuuden arvo	127,33 (30.11.2016, 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	19,2 %
— Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	19,5 %
	Tracking error	3,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	25,2 %	Päivittäistuotteet	6,4 %
Materiaalit	15,4 %	Terveystuotteet	5,5 %
Rahoitus	14,6 %	Energia	4,9 %
Informaatioteknologia	11,6 %	Yhdyskuntapalvelut	3,6 %
Kestokulutustuotteet	11,1 %		

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,6 %	0,7 %
3 kk	1,5 %	1,6 %
vuoden alusta	7,3 %	7,4 %
12 kk	4,6 %	4,7 %
3 v p.a.	11,2 %	11,4 %
perustamisesta lähtien	27,3 %	43,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nokia OYJ	9,1 %
Kone OYJ-B	9,0 %
Sampo-A SHS	7,0 %
Nordea Bank AB- FDR	5,3 %
UPM-Kymmene OYJ	5,0 %
Neste OYJ	4,8 %
Amer Sports Oyj	4,7 %
Stora Enso OYJ-R SHS	3,9 %
Orion OYJ-CLASS B	3,7 %
Cramo OYJ	3,6 %