

Salkunhoitajan kommentti

Heinäkuun helteistä kesämarkkinaa vietettiin nousutunnelmissa. Tällä kertaa kauppasotautuiset eivät päässeet pilaamaan tahtia. USA:ssa positiivisissa merkeissä alkanut tuloskausi sen sijaan valoi uskoa sijoittajiin. Heinäkuun aikana tuloksensa julkaisseista jenkkiyhtiöistä peräti 86 % yllätti positiivisesti tuloksen osalta, ja tuloskasvukin on ollut odotettua vahvempaa.

Helsingin pörssissä osakekurssit vahvistuivat heinäkuussa 1,1 %. Tuloskausi sai kuitenkin aikaan varsin suuria heilahteluja yhtiöiden pörssikursseissa. Heinäkuun aikana raportoineiden yhtiöiden liikevaihdot olivat vuoden takaisesta kasvaneet toisella kvartaalilla 2,0 % ja tulokset ennen veroja 7,9 %.

Myimme pois rahaston salkusta loput Finnairin osakkeet yhtiön annettua odotettua heikommat näkymät loppuvuodelle johtuen lentopetrolin hinnannoususta. Kasvatimme myös hieman alipainoa Koneen osakkeessa yhtiön kurssin noustua fuusiospekulaatioiden johdosta Thyssen Groupin kanssa. Tuloskauden suurten kurssiheilahtelujen myötä teimme myös muuta muokkausta salkkuun. Muun muassa ostimme Tiedon ja DNA:n osakkeita.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	30,8
Rahasto-osuuden arvo	155,55 (31.07.2018, 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 volatilititeetti, 1 vuosi	11,8 %
Indeksi	Indeksin volatilititeetti, 1 vuosi	11,3 %
	Tracking error	2,8 %

TUOTTOKEHITYS

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

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	31,6 %	Terveystuotteet	6,7 %
Materiaalit	16,8 %	Energia	6,0 %
Rahoitus	11,0 %	Yhdyskuntapalvelut	4,0 %
Informaatioteknologia	8,2 %	Tietoliikennepalvelut	2,8 %
Kestokulutustuotteet	7,1 %		