

Salkunhoitajan kommentti

Elokuussa uutisotsikoita hallitsi Turkki, maan joutuessa presidentti Trumpin painostuksen kohteeksi. Turkin liira heikkeni USA:n dollaria vastaan peräti 25%. Kriisin pelättiin pankkien kautta leviävän myös Eurooppaan. Kauppasotahuolistakaan ei vielä päästy eroon, minkä johdosta osakemarkkinoilla vallitsi kahtiajakoinen tunnelma. USA:n markkinat päätyivät positiivisiin tuottolokuihin, kun taas Euroopassa ja Kehittyvillä markkinoilla osakkeet olivat pääosin laskusuunnassa.

Helsingin pörssi ui elokuussa vastavirtaan suhteessa muuhun Euroopan markkinaan. Tuottoa kertyi 2.1% ja rahastomme tuotti 1.9%. Erityisen vahvasti kehittyivät metsäyhtiöiden osakekurssit. Näistä parhaiten tuotti Stora Enso 13.4%. Myös DNA:n kurssi korjasi heinäkuussa nähtyä pudotusta kiinni 8.1%. Kovimpaan kurssinousuun ylsi kuitenkin hyvän tuloksen julkaisut Marimekko. Yhtiön kurssi nousi elokuussa 22.3%. Heikoiten salkun yhtiöistä menestyi Ramirent. Ramirentin kurssi laski lähes 17% siitä huolimatta, että puolivuositulos ylsi analyytikoiden odotuksiin.

Emme tehneet elokuussa merkittäviä muutoksia rahaston salkkuun. Kasvatimme kuun alkupuolella hieman Nokian painoa yli 9%:iin. Lisäsimme myös sijoituksia DNA:han sekä Metsä Boardiin.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	31,3
Rahasto-osuuden arvo	158,49 (31.08.2018, 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 volatiliiteetti, 1 vuosi	11,9 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	11,4 %
	Tracking error	2,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	28,9 %	Terveystuotteet	6,3 %
Materiaalit	17,3 %	Energia	6,2 %
Rahoitus	11,0 %	Tietoliikennepalvelut	4,0 %
Informaatioteknologia	10,3 %	Yhdyskuntapalvelut	4,0 %
Kestokulutustuotteet	6,4 %		

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,9 %	2,1 %
3 kk	2,0 %	2,0 %
vuoden alusta	10,7 %	13,1 %
12 kk	9,6 %	14,1 %
3 v p.a.	12,8 %	15,6 %
perustamisesta lähtien	58,5 %	91,4 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Nokia OYJ	9,2 %
Wartsila OYJ Abp	7,2 %
Sampo-A SHS	6,9 %
Neste OYJ	6,2 %
UPM-Kymmene OYJ	5,1 %
Stora Enso OYJ-R SHS	4,8 %
Orion OYJ-CLASS B	4,6 %
Nokian Renkaat OYJ	4,6 %
Valmet Corp	4,3 %
Konecranes OYJ	4,1 %