

Salkunhoitajan kommentti

Syyskuun markkinateema pyöri edelleen kauppasodan ympärillä. Kiina ja USA eivät yrityksestä huolimatta päässeet edes neuvottelupöytään. Positiivista oli, että USA sai kuun lopussa neuvoteltua Kanadan kanssa uusitun NAFTA-sopimuksen. Euroopan markkinoita säilytteli euroalueen velkaantunein valtio Italia, jonka taloutta nyt yritetään saada parempaan uskoon. Maan pankkisektori on viime aikoina kärsinyt ja pelkona on, että heilunta tarttuu muihin reunavaltioihin.

Helsingin pörssin tuotto jäi syyskuussa -0,7%:iin. eQ Suomi – rahaston arvo laski 0,9%. Tuottotilaston kärjestä löytyy Amer Sports. Yhtiön kurssi nousi 21,6% kiinalaisyhtiö Anta Sportsin ilmoitettua kiinnostuksestaan. Seuraavina tilastossa olivat positiivisen tulosvaroituksen antanut Marimekko +7,7% sekä konevuokraaja Cramo +6,8%. Heikoiten menestyivät Huhtamäki -10,5% ja Terveystalo -8,7%.

Otimme pitkästä ajasta salkkuun mukaan tietoturvyhtiö F-Securen. Yhtiön kurssi on vuoden alusta laskenut 20%. F-Secure on viime aikoina keskittynyt kuluttajietoturvan sijaan yritystietoturvaan, ja investoinnit ovat rasittaneet tuloksentekeyttä. Uskomme yhtiön kuitenkin olevan oikealla tiellä ja tuloksen kääntyvän nousuun ensi vuonna.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	31,0
Rahasto-osuuden arvo	157,1 (28.09.2018, 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 volatiliteetti, 1 vuosi	12,1 %
— Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	11,6 %
	Tracking error	2,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	27,8 %	Energia	6,0 %
Materiaalit	19,9 %	Terveystalo	5,3 %
Rahoitus	11,3 %	Yhdyskuntapalvelut	4,0 %
Informaatioteknologia	10,2 %	Tietoliikennepalvelut	3,3 %
Kestokulutustuotteet	7,3 %		

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,9 %	-0,7 %
3 kk	2,6 %	2,4 %
vuoden alusta	9,8 %	12,3 %
12 kk	6,4 %	11,0 %
3 v p.a.	14,2 %	16,9 %
perustamisesta lähtien	57,1 %	90,0 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nokia OYJ	9,2 %
Wartsila OYJ Abp	7,7 %
Sampo-A SHS	7,0 %
Neste OYJ	6,0 %
UPM-Kymmene OYJ	5,3 %
Stora Enso OYJ-R SHS	4,7 %
Huhtamäki OYJ	4,2 %
Nordea Bank AB- FDR	4,1 %
Konecranes OYJ	4,0 %
Fortum OYJ	4,0 %