

Salkunhoitajan kommentti

Positiivinen tunnelma osakemarkkinoilla säilyi maaliskuussakin, vaikka kauppaneuvottelut venyivät eikä Brexitiinkään saatu selvyyttä. Markkinat iloitsivat erityisesti keskuspankkien keventyneestä rahapolitiikkalinjasta. EKP lupasi pitää korot alhaalla vähintään tämän vuoden loppuun. Lisäksi taloutta tuetaan uudella TLTRO-III -ohjelmalla. USA:ssa FED lupasi myös jättää markkinoille likviditeettiä odotettua enemmän.

Helsingin pörssissä osakekurssit nousivat 1,0 %. Rahastomme arvo nousi 2,2%. Yhtiökohtaisissa tuotoissa oli maaliskuussa suuria eroja. Rahastossa ylipainossa olevat metsäyhtiöt jäivät kaikki miinustuottoihin. Alipainoyhtiöistä laskussa olivat verkkovalmistaja Nokia sekä Nordea ja Sampo. Parhaiten salkkuyhtiöistä menestyivät Neste +12,4 %, Kojamo +16,7 % sekä Orion + 11,2%.

Ostimme maaliskuussa rahaston salkkuun pitkistä aikaa Kemiran osakkeita, kun yhtiön kurssi kääntyi sopivaan laskuun osingon irtoamisen jälkeen. Yhtiö on kärsinyt nousevista muuttuvista kustannuksista, mutta on nyt saanut hintojen korotuksia menemään läpi asiakkaille. Tällä vuodelle yhtiö on ohjeistanut operatiivisen käyttökatteen paranevan viime vuodesta.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	28,2
Rahasto-osuuden arvo	151,07 (29.03.2019, 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	15,3 %
— Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	13,8 %
	Tracking error	3,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Materiaalit	22,8 %	Terveystuotteet	7,3 %
Teollisuus	16,8 %	Yhdyskuntapalvelut	6,7 %
Rahoitus	10,8 %	Tietoliikennepalvelut	3,3 %
Energia	9,6 %	Kestokulutustuotteet	3,1 %
Informaatioteknologia	8,9 %		

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	2,2 %	1,0 %
3 kk	16,1 %	11,9 %
vuoden alusta	16,1 %	11,9 %
12 kk	3,1 %	4,2 %
3 v p.a.	9,4 %	12,0 %
perustamisesta lähtien	51,1 %	82,0 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Neste OYJ	9,3 %
UPM-Kymmene OYJ	8,2 %
Nokia OYJ	6,6 %
Fortum OYJ	6,5 %
Nordea Bank Oyj (EUR)	6,4 %
Huhtamaki OYJ	4,5 %
Wartsila OYJ Abp	4,5 %
Stora Enso OYJ-R SHS	4,1 %
Sampo-A SHS	4,1 %
Terveystalo Oyj	3,7 %