

Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinat jatkoivat nousujohteisella uralla huhtikuussa. Brexitiin tuli jatkoaika ja USA:n ja Kiinan väliset kauppaneuvottelut tuntuivat etenevän loppusuoralle. Ensimmäisen kvartaalin tuloskausi pyörähti käyntiin ja tulosraportit olivat odotuksia parempia erityisesti USA:ssa, joskin ennusteita oli jonkin verran alkuvuonna laskettu.

Helsingin pörssin tuotto ylsi huhtikuussa 2.1%:iin. Rahastomme arvo nousi 2.4%. Sykliset osakkeet, kuten konepajat, olivat selvästi kovimmassa vedossa. Parhaiten salkkuyhtiöistä tuotti kuitenkin peliyhtiö Rovio, 24%. Myös DNA:n osake vahvistui mukavat 14.8%, kun norjalaisoperaattori Telenor ilmoitti ostaneensa yhtiöstä 54% osuuden. Heikoiten menestyivät odotuksia heikommalla tulokset raportoineet Orion (-11.3%) sekä Metsä Board (-8.9%), joka ilmoitti lisäksi suurista investointisuunnitelmista.

Suomalaisyhtiöillä ensimmäisen kvartaalin tuloskausi on sujunut hieman mollivoittoa. Kun vähän yli puolet yhtiöistä on raportoinut tuloksensa, on yhteenlaskettu liikevaihto kasvanut edellisestä vuodesta 4.7%. Liikevoitto sen sijaan on laskenut 7.5% ja tulos ennen veroja 9.9%. Tulos on heikentynyt peräti 55%:lla yhtiöistä.

PERUSTIEDOT

| | |
|----------------------------------|-----------------------------|
| Rahaston koko, milj.eur | 27,4 |
| Rahasto-osuuden arvo | 154,73 (30.04.2019, 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 volatiliteetti, 1 vuosi | 15,2 % |
| — Indeksi | Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi | 13,7 % |
| | Tracking error | 3,5 % |

TOIMIALAJAKAUMA

| | | | |
|--------------------|--------|-----------------------|-------|
| Materiaalit | 22,9 % | Informaatioteknologia | 8,0 % |
| Teollisuus | 17,2 % | Terveysteknologia | 6,7 % |
| Energia | 9,5 % | Tietoliikennepalvelut | 3,7 % |
| Rahoitus | 9,0 % | Kestokulutustuotteet | 3,0 % |
| Yhdyskuntapalvelut | 8,2 % | | |

TUOTTOKEHITYS

| | Rahasto | Indeksi |
|------------------------|---------|---------|
| 1 kk | 2,4 % | 2,1 % |
| 3 kk | 7,9 % | 5,7 % |
| vuoden alusta | 19,0 % | 14,3 % |
| 12 kk | 1,3 % | 0,5 % |
| 3 v p.a. | 10,2 % | 12,6 % |
| perustamisesta lähtien | 54,7 % | 85,8 % |

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| Yritys | Osuus |
|------------------------|-------|
| Neste OYJ | 9,2 % |
| UPM-Kymmene OYJ | 8,2 % |
| Fortum OYJ | 8,0 % |
| Nordea Bank Oyj (EUR) | 5,5 % |
| Nokia OYJ | 5,5 % |
| Huhtamaki OYJ | 4,6 % |
| Stora Enso OYJ-R SHS | 4,3 % |
| Wartsila OYJ Abp | 4,3 % |
| Rovio Entertainment Oy | 4,2 % |
| Terveystalo Oyj | 3,6 % |