

Salkunhoitajan kommentti

Vuosi alkoi osakemarkkinoilla synkissä merkeissä. Ajureina kurssipudotukselle toimivat pääasiassa öljynhinnan raju lasku jopa vuoden 2003 tasolle saakka sekä Kiinan epäonnistunut yritys rajoittaa markkinaliikkeitä pörssissään. Osakemarkkinat olivat ehtineet laskea jo kymmenen prosentin molemmin puolin, kun EKP:n Mario Draghi riensi pelastamaan tunnelmaa lupailmalla mahdollisia lisäelvytystoimia maaliskuulle.

Helsingin pörssi selvisi tammikuun markkinmyllerryksestä selvästi muita markkinoita paremmin. OMX Helsinki Cap -indeksi laski 2.9 prosenttia ja rahastomme arvo 2.6 prosenttia. Yhtiökohtaisissa kurssiliikkeissä nähtiin yllättävänkin suuria eroja. Parhaiten rahastomme salkun yhtiöistä pärjäsi Onnisen ostosta tiedottanut Kesko ja heikoiten Cargotec. Kevensimme kuun aikana sijoitustamme Nordeassa sekä Keskossa. Ostimme lisää Amerin, Stora Enson sekä Spondan osakkeita.

Neljännän kvartaalin tuloskausi saatiin tammikuun lopulla käyntiin. Suurista yhtiöistä ehti raportoida muun muassa Kone sekä Wärtsilä, jotka molemmat ylsivät odotuksiin ja lupailivat tuloskasvua myös tälle vuodelle. Nordean tulos jäi odotuksista, eikä pankkikonserni lupailut paranevaa kehitystä tälle vuodelle.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	26,7
Rahasto-osuuden arvo	115,62 (29.01.2016, 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	19,8 %
— Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	20,0 %
	Tracking error	3,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	27,7 %	Yhdyskuntapalvelut	6,4 %
Materiaalit	15,8 %	Energia	6,2 %
Informaatioteknologia	12,3 %	Terveydenhuolto	5,4 %
Rahoitus	10,9 %	Päivittäistuotteet	3,1 %
Kestokulutustuotteet	8,3 %		

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-2,6 %	-2,9 %
3 kk	0,7 %	-0,3 %
vuoden alusta	-2,6 %	-2,9 %
12 kk	8,1 %	3,0 %
3 v p.a.	12,3 %	16,1 %
perustamisesta lähtien	15,6 %	30,0 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nokia OYJ	9,0 %
Kone OYJ-B	7,4 %
Stora Enso OYJ-R SHS	6,9 %
Fortum OYJ	6,3 %
Neste OYJ	6,1 %
Amer Sports Oyj	4,5 %
Sampo-A SHS	4,3 %
Huhtamaki OYJ	4,2 %
Cargotec Oyj-B SHARE	3,9 %
Wartsila OYJ Abp	3,8 %