

Salkunhoitajan kommentti

Helmikuussa poukkoilu osakemarkkinoilla jatkui, eikä keskuspankeilta saatu kaivattuja toimia markkinoiden rauhoittamiseksi. Taloustilastot Euroopasta ovat viime aikoina olleet hivenen mollivoittoista luettavaa, ja oman lisämausteensa on tuonut Iso-Britannian epävarma kohtalo osana Euroopan Unionia. USA:ssa sen sijaan talousluvut ovat pääosin yllättäneet positiivisesti.

Suomalaisyhtiöiden neljännen kvartaalin tuloraportointikausi saatiin helmikuussa päätökseen. Tuloskausi sujui kohtuullisen hyvin. Liikevaihdot laskivat 2 prosenttia vuoden takaisesta ja tulossomma ennen veroja ja kertaeriä nousi 4 prosenttia. Koko viime vuonna tulossomma kasvoi vuodesta 2014 noin 7 prosenttia.

Otimme helmikuussa uusina yhtiöinä salkkuun mukaan Metsä Boardin sekä elintarvikeyhtiö Raision. Metsä Boardin kurssi oli laskenut houkutteleville tasoille alkuvuoden aikana. Yhtiö on päässyt käytännössä kokonaan eroon paperituotannostaan ja keskittyy nyt puhtaasti kartongin valmistukseen. Raisio on ollut hyvällä tuloskehitysuralla jo pitkään. Yhtiö järjesteli hiljattain organisaatorakennettaan ja Benemilk sai ensimmäisen tilauksensa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	25,8
Rahasto-osuuden arvo	112,01 (29.02.2016, 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 volatiliiteetti, 1 vuosi	21,1 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	21,3 %
	Tracking error	2,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	27,8 %	Energia	6,4 %
Materiaalit	18,1 %	Terveystuotteet	5,6 %
Informaatioteknologia	11,8 %	Yhdyskuntapalvelut	5,6 %
Rahoitus	10,8 %	Päivittäistuotteet	1,6 %
Kestokulutustuotteet	8,3 %		

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-3,1 %	-3,7 %
3 kk	-7,9 %	-8,8 %
vuoden alusta	-5,6 %	-6,5 %
12 kk	-1,9 %	-6,4 %
3 v p.a.	10,0 %	13,7 %
perustamisesta lähtien	12,0 %	25,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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