

Salkunhoitajan kommentti

Toukokuussa nähtiin osakemarkkinoilla odotuksia vahvempaa kehitystä, kun osa markkinoita vaivanneista epävarmuuksista hieman hälveni. Kreikan velkojat pääsivät sopimukseen seuraavasta lainaerästä sekä valkataakan helpotuksista, lisäksi Brexit-todennäköisyys pieneni huomattavasti aiemmista kuukausista. USA:sta on saatu vahvoja talouslukuja ja markkinat hinnoittelevat nyt koronnostojen alkua heinäkuulle. Koronnostosyklin käynnistyminen kukaan ei onnistunut heiluttamaan markkinoiden sentimenttiä.

Helsingin pörssissä kurssit vahvistuivat toukokuussa 3 prosenttia, ja rahastomme tuotto ylsi samoihin lukemiin. Kovin nousija rahaston salkussa oli Konecranes, joka sai varmistettua materiaalin käsittely- ja satamatoimintojen oston Terexiltä. Yhtiön kurssi vahvistui 24 prosenttia. Metsä Boardin tuotto jäi heikoimmaksi kurssin laskiessa 8.5 prosenttia, vaikka osake lähtikin jo elpymään hyvin matalilta tasoilta.

Kevensimme rahaston salkusta toukokuussa osaa suurimmista ylipainoista ja pienensimme samalla hieman konepajojen painoa. Konepajojen ensimmäisen kvartaalin tuloskausi oli pehmeäkö, ja monen yhtiön osakekurssi on kuitenkin ollut mukavassa nosteessa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	21,4
Rahasto-osuuden arvo	119,08 (31.05.2016, 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	20,9 %
— Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	21,1 %
	Tracking error	2,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	24,3 %	Energia	6,4 %
Materiaalit	15,7 %	Terveystuotteet	5,6 %
Rahoitus	13,7 %	Päivittäistuotteet	5,3 %
Informaatioteknologia	12,6 %	Yhdyskuntapalvelut	4,6 %
Kestokulutustuotteet	8,7 %		

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	2,9 %	2,9 %
3 kk	6,3 %	6,9 %
vuoden alusta	0,3 %	-0,0 %
12 kk	1,9 %	-0,3 %
3 v p.a.	11,3 %	14,8 %
perustamisesta lähtien	19,1 %	33,9 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Nokia OYJ	9,6 %
Sampo-A SHS	6,9 %
Kone OYJ-B	6,8 %
Neste OYJ	6,4 %
Stora Enso OYJ-R SHS	6,2 %
Amer Sports Oyj	4,8 %
Fortum OYJ	4,6 %
Wartsila OYJ Abp	4,4 %
Metsä Board OYJ	3,7 %
Nordea Bank AB- FDR	3,7 %