

Salkunhoitajan kommentti

Kesäkuussa markkinoiden merkittävimpanä ajurina toimi brexit-todennäköisyyden kehitys. Alkukuu sujui vielä kohtuullisen rauhallisissa merkeissä, mutta todennäköisyyden terävä nousu ennen kuun puoliväliä sysäsi markkinat laskuun. Tilanne tasoittui juuri ennen äänestystä, kunnes yllätyksellinen Brexit-puolen voitto äänestyksessä painoi markkinoita roimasti alaspäin. Järkytyksen jälkeen markkinat kuitenkin palasivat nopeasti nousu-uralle.

Helsingin pörssi päättyi kesäkuussa prosentin kuuntakaista alemmalle tasolle, rahaston laskiessa samana aikana 2,5 prosenttia. Indeksiä suurempi lasku johtui merkittävilta osin Amer Sportsin, Metsä Boardin ja Stora Enson osakekurssien heikosta kehityksestä yhdistettynä indeksiä suurempiin painoihin rahastossa. Rahaston suurin nousija kuukauden aikana oli Valmet 7,7 prosentin nousulla.

Kevensimme brexit-äänestyksen jälkimainingeissa rahaston omistusta Wärtsilässä sekä Valmetissa, ja lisäsimme kuun lopussa hieman omistustamme ympäristöpalveluyhtiö Lassila & Tikanossa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	20,6
Rahasto-osuuden arvo	116,13 (30.06.2016, 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	22,5 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	22,7 %
	Tracking error	2,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	23,5 %	Energia	7,3 %
Materiaalit	15,8 %	Terveystuotteet	6,4 %
Informaatioteknologia	13,4 %	Päivittäistuotteet	5,8 %
Rahoitus	13,0 %	Yhdyskuntapalvelut	4,8 %
Kestokulutustuotteet	8,4 %		

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-2,5 %	-1,0 %
3 kk	0,5 %	2,4 %
vuoden alusta	-2,2 %	-1,0 %
12 kk	3,2 %	2,5 %
3 v p.a.	13,0 %	16,5 %
perustamisesta lähtien	16,1 %	32,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nokia OYJ	9,7 %
Neste OYJ	6,9 %
Kone OYJ-B	6,7 %
Sampo-A SHS	6,6 %
Stora Enso OYJ-R SHS	5,9 %
Fortum OYJ	4,5 %
Amer Sports Oyj	4,3 %
Orion OYJ-CLASS B	4,0 %
Cramo OYJ	3,6 %
Kesko OYJ-B SHS	3,6 %