

Salkunhoitajan kommentti

Vuosi 2017 alkoi osakemarkkinoilla pienellä kurssinousulla lähes kaikilla markkinoilla. Sijoittajat olivat edelleen innostuneita USA:n presidentin lupauksista laittaa maan talous kuntoon. Suurimmat kurssinousut nähtiin syklisillä perusteellisuuden toimialoilla, metallien perusteellisuudessa, kone- ja laitteollisuudessa sekä myös metsäteollisuudessa. Talouden ennakoivat indikaattorit mm. ostopäällikköindeksit jatkoivat nousuaan myös tammikuussa.

Helsingin pörssissä tammikuu oli kaksijakoinen. Tammikuun alun lupauksia herättänyt nousu vaihtui kurssilaskuksi juuri kuukauden viimeisinä päivinä. OMX Helsinki Cap -indeksillä mitattuna kurssitaso laski tammikuussa 1,4 prosenttia. eQ Suomi laski tammikuussa 2,2 prosenttia. Rahaston tuottoero indeksiin nähden johtui lähinnä konepajateollisuuteen ja perusmetallien valmistajien indeksiä paremmasta kurssikehityksestä. Tammikuun lopulla käynnistynyt tuloskausi näyttää kohtuullisen lupaavalta. Vuoden 2016 viimeiden neljänneksen tulosten arvioidaan parantuneen vertailukauteen verrattuna. Pörssiyhtiöstä varsin moni yhtiö nostanee osinkoaan vuoden 2016 tuloksesta. Näkymät kotimaisten yhtiöiden osalta ovat lupaavat. Teollisuuden tuore barometri kertoi parantuneista näkymistä kaikilla päätoimialoilla.

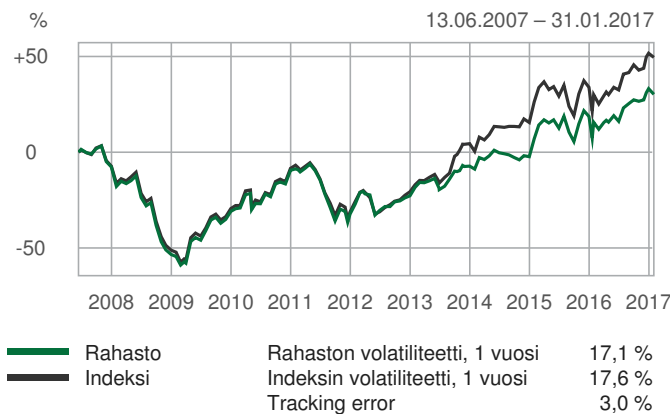
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	26,0
Rahasto-osuuden arvo	130,25 (31.01.2017, 1 K)
Salkunhoitaja	Hannu Angervuo
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



TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	27,2 %	Terveystuotteet	5,6 %
Rahoitus	16,7 %	Päivittäistuotteet	5,4 %
Materiaalit	15,5 %	Yhdyskuntapalvelut	3,7 %
Informaatioteknologia	11,4 %	Energia	3,0 %
Kestokulutustuotteet	11,3 %		

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-2,2 %	-1,4 %
3 kk	2,9 %	4,7 %
vuoden alusta	-2,2 %	-1,4 %
12 kk	12,6 %	15,0 %
3 v p.a.	12,6 %	14,2 %
perustamisesta lähtien	30,2 %	49,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kone OYJ-B	9,4 %
Nokia OYJ	8,9 %
Sampo-A SHS	8,6 %
Nordea Bank AB- FDR	5,7 %
UPM-Kymmene OYJ	4,7 %
Amer Sports Oyj	4,5 %
Stora Enso OYJ-R SHS	4,3 %
Orion OYJ-CLASS B	3,9 %
Fortum OYJ	3,7 %
Wartsila OYJ Abp	3,6 %