

## Salkunhoitajan kommentti

Maailmantalouden kasvunäkymät vahvistuivat heinäkuussa kun Kansainvälinen Valuuttarahasto nosti mm. euroalueen kasvuennusteita. Saksan ostopäällikköindeksi IFO kirjasi uuden ennätyksen sitten Saksojen yhdistymisen. Suomen tuoreimmat vientitilastot ja teollisuuden näkymät ovat vahvistuneet pitkän hiljaiselon jälkeen.

Hyvät talousluvut olivat innostaneet analyytikkoja nostamaan kuluvan vuoden toisen neljänneksen tulosestimoita. Euron arvon vahvistuminen dollaria vastaan ja ylimitoitettujen tulosestimoita saivat heinäkuussa Ruotsin ja Suomen markkinoilla aikaan voimakkaan myyntiaallon. Myyntiaalto osui erityisesti suuriin vientimarkkinoilla toimivien pörssiyritysten osakkeisiin. Helsingin pörssin OMXHCAP-tuottoindeksillä mitattuna kurssitaso laski heinäkuussa 1,3%. eQ Suomi -rahaston arvon laski heinäkuussa 1,8%. Rahaston suurimmista sijoituskohteista heinäkuussa laskivat eniten konepajat ja metsäteollisuus. Vahvassa nousussa heinäkuussa olivat mm. Wärtsilä, Neste, Amer ja Sampo.

## PERUSTIEDOT

|                                  |                             |
|----------------------------------|-----------------------------|
| Rahaston koko, milj.eur          | 24,6                        |
| Rahasto-osuuden arvo             | 144,28 (31.07.2017, 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 | 10,8 % |
| — Indeksi | Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi | 11,1 % |
|           | Tracking error                    | 2,7 %  |

## TOIMIALAJAKAUMA

|                       |        |                    |       |
|-----------------------|--------|--------------------|-------|
| Teollisuus            | 31,5 % | Päivittäistuotteet | 5,9 % |
| Rahoitus              | 16,0 % | Yhdyskuntapalvelut | 3,8 % |
| Materiaalit           | 14,8 % | Energia            | 2,4 % |
| Informaatioteknologia | 11,7 % | Terveydenhuolto    | 1,6 % |
| Kestokulutustuotteet  | 11,7 % |                    |       |

## TUOTTOKEHITYS

|                        | Rahasto | Indeksi |
|------------------------|---------|---------|
| 1 kk                   | -1,8 %  | -1,3 %  |
| 3 kk                   | 1,0 %   | 0,3 %   |
| vuoden alusta          | 8,3 %   | 10,0 %  |
| 12 kk                  | 17,2 %  | 18,5 %  |
| 3 v p.a.               | 13,3 %  | 13,9 %  |
| perustamisesta lähtien | 44,3 %  | 66,8 %  |

## KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| Yritys              | Osuus |
|---------------------|-------|
| Sampo-A SHS         | 9,3 % |
| Nokia OYJ           | 8,7 % |
| Kone OYJ-B          | 8,1 % |
| Nordea Bank AB- FDR | 6,5 % |
| UPM-Kymmene OYJ     | 4,7 % |
| Huhtamaki OYJ       | 3,9 % |
| Amer Sports Oyj     | 3,8 % |
| Fortum OYJ          | 3,8 % |
| Wartsila OYJ Abp    | 3,8 % |
| Valmet Corp         | 3,6 % |