

Salkunhoitajan kommentti

Volatiliteetti palasi helmikuussa markkinoille rytinällä, kun sijoittajat säikkyivät orastavan inflaation mukanaan tuomaa pelkoa korkojen noususta. Korjausliike nähtiin laajalla rintamalla, kaikilla maantieteellisillä markkinoilla. Osakemarkkinat kuitenkin toipuivat pudotuksesta nopeasti korkomarkkinoiden rauhoituttua.

Helsingin pörssi selvisi markkinamyllerryksestä muita markkinoita loivemmalla laskulla. HEX Portfolio –indeksi laski ainoastaan vajaat kuusi prosenttia ja teki pian korjausliikkeen jälkeen uudet huiput. Helmikuun kuukausituotoksi kertyi 2.3% ja rahastomme tuotti 2.5%. Tulokausi sai aikaan suuret yhtiökohtaiset erot kurssikehityksessä. Suurin kurssinousu, 25%, salkkuyhtiöstämme nähtiin Finnairissa, joka tammikuussa oli heikoin lenkki. Myös Nokia kurssi nousi mukavat 24%. Heikoiten tuotti odotuksia huonommista näkymistä kertonut lääkeyhtiö Orion, yhtiön kurssi laski 17%.

Myimme helmikuussa salkusta pois Outotecin osakkeet vahvan kurssikehityksen jälkeen. Lisäksi kevensimme painoa Amer Sportsissa, Keskossa ja Sammossa. Lisäsimme sijoituksia Outokummussa ja ostimme salkkuun myös Ramirentia sekä Metsä Boardin osakkeita.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	32,4
Rahasto-osuuden arvo	149,51 (28.02.2018, 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 volatiliteetti, 1 vuosi	10,9 %
— Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	10,7 %
	Tracking error	2,4 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	32,9 %	Energia	3,4 %
Materiaalit	18,9 %	Yhdyskuntapalvelut	3,2 %
Informaatioteknologia	14,0 %	Päivittäistuotteet	2,3 %
Rahoitus	11,3 %	Tietoliikennepalvelut	2,1 %
Kestokulutustuotteet	8,6 %	Terveydenhuolto	1,6 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	2,5 %	2,3 %
3 kk	5,3 %	5,1 %
vuoden alusta	4,4 %	5,0 %
12 kk	13,7 %	15,7 %
3 v p.a.	9,4 %	9,9 %
perustamisesta lähtien	49,5 %	77,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nokia OYJ	9,6 %
Sampo-A SHS	7,0 %
UPM-Kymmene OYJ	6,6 %
Kone OYJ-B	6,1 %
Wartsila OYJ Abp	5,8 %
Nordea Bank AB- FDR	4,3 %
Huhtamaki OYJ	3,9 %
Stora Enso OYJ-R SHS	3,5 %
Valmet Corp	3,5 %
Neste OYJ	3,3 %