

Salkunhoitajan kommentti

USA:n ja Kiinan väliset kauppaneuvottelut pitivät edelleen markkinoita varpaillaan kesäkuussa. Panokset ovat koventuneet ja pelipöydällä alkaa pikku hiljaa jo olla talouskasvu. Osakemarkkinoilla kehitys onkin ollut vaisua. Keskuspankkirintamalla USA:n keskuspankki lisäsi tälle vuodelle yhden 25 korkopisteen koronnoston. Päätöksen myötä dollari lähti taas vahvistumaan euroa vastaan.

Helsingin pörssi kesäkuun tuotto jäi -1,2 prosenttiin. Rahastomme tuotti -1,5 prosenttia. Vahvimmin rahaston yhtiöiden osakkeista nousivat Valmet (5,0 %) ja Cramo (3,7 %). Eniten kuukauden aikana taas laskivat Finnair (-12,8 %) sekä Huhtamäki (-9,2 %).

Otimme kiinni Nesteen alipainoa osakekurssin laskettua valtion osakemyynnin seurauksena. Luovuimme lopuista Stockmannin osakkeista. Vaikka kirjatalon myynti pelastaa tasetta hetkeksi, olemme huolissamme Lindexin kehityksestä. Osallistuimme myös kiinteistöyhtiö Kojamon listautumiseen ja kasvatimme omistustamme Valmetissa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	30,2
Rahasto-osuuden arvo	153,06 (29.06.2018, 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	11,8 %
— Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	11,4 %
	Tracking error	2,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	35,3 %	Kestokulutustuotteet	7,4 %
Materiaalit	17,7 %	Terveystuotteet	5,9 %
Rahoitus	10,5 %	Energia	5,8 %
Informaatioteknologia	7,7 %	Yhdyskuntapalvelut	3,9 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-1,5 %	-1,2 %
3 kk	4,5 %	6,2 %
vuoden alusta	6,9 %	9,6 %
12 kk	4,2 %	9,8 %
3 v p.a.	10,8 %	12,8 %
perustamisesta lähtien	53,1 %	85,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nokia OYJ	7,7 %
Wartsila OYJ Abp	6,9 %
Sampo-A SHS	6,8 %
Valmet Corp	5,8 %
Neste OYJ	5,8 %
Nokian Renkaat OYJ	5,2 %
Stora Enso OYJ-R SHS	4,7 %
Metsa Board OYJ	4,6 %
Kone OYJ-B	4,5 %
UPM-Kymmene OYJ	4,5 %