

Salkunhoitajan kommentti

Lokakuussa nähtiin osakemarkkinoilla pitkästä aikaa kunnon korjausliike. USA:n ja Kiinan välinen kauppasota, Brexit-neuvottelut ja Italian tilanne olivat kolmannen kvartaalin tuloskauden kynnyksellä liikaa. Laskua kertyi kymmenkunta prosenttia kautta linjan, kunnes kuun parina viimeisenä päivänä meno hieman rauhoittui ja markkina ainakin yritti korjata ylöspäin.

Helsingin pörssissä osakkeet halpenivat 8,5%. eQ Suomi –rahaston arvo putosi 9,2%. Osakekohtaiset liikkeet olivat tuloskauden temmellyksessä suuria ja tulospettymyksistä rankaistiin volatiilissa markkinassa reilusti. Salkkuyhtiöistä kolme ylsi positiiviseen tuottoon: Nokia sekä hyvät tulokset julkaisseet Neste ja Valmet. Heikoiten salkussa menestyi tulosvaroituksen antanut rakennusyhtiö Lehto, -42.6%. Myös projektiongelmista varoitaneen Outotecin kurssista suli kuun aikana 39.3%.

Suomalaisista pörssi-yhtiöistä ¼ on raportoinut kolmannen kvartaalin tuloksen. Tuloskausi on liikevaihtojen osalta sujunut odotusten mukaan, kasvua vuoden takaiseen 5,9%. Liikevoittokehitys sen sijaan on jäänyt odotuksia heikommaksi. Pörssi-yhtiöiden yhteenlaskettu liikevoittosumma on supistunut 0,7%. Mediaaniyhtiöllä liikevoitto on kasvanut 1,4%.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	29,8
Rahasto-osuuden arvo	142,71 (31.10.2018, 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 volatiliiteetti, 1 vuosi	13,3 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	12,6 %
	Tracking error	3,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	28,7 %	Kestokulutus tuotteet	6,5 %
Materiaalit	19,9 %	Terveystuotteet	4,6 %
Rahoitus	11,2 %	Yhdyskuntapalvelut	4,6 %
Informaatioteknologia	9,2 %	Tietoliikennepalvelut	2,1 %
Energia	7,3 %		

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-9,2 %	-8,5 %
3 kk	-8,2 %	-7,3 %
vuoden alusta	-0,3 %	2,8 %
12 kk	-2,3 %	0,6 %
3 v p.a.	7,5 %	10,1 %
perustamisesta lähtien	42,7 %	73,9 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Nokia OYJ	8,3 %
Wartsila OYJ Abp	8,2 %
Neste OYJ	7,3 %
Sampo-A SHS	6,7 %
UPM-Kymmene OYJ	6,4 %
Konecranes OYJ	4,8 %
Fortum OYJ	4,6 %
Nordea Bank Oyj (EUR)	4,5 %
Stora Enso OYJ-R SHS	4,4 %
Huhtamaki OYJ	4,0 %