

Salkunhoitajan kommentti

Helmikuu sujui osakemarkkinoilla positiivisissa tunnelmissa, vaikka tammikuun kaltaista rallia ei nähtykään. Kiinan ja USA:n väliset kauppaneuvottelut tuntuivat etenevän, ja Iso-Britanniassa hard-Brexitin todennäköisyys pienenevän. Neljännen kvartaalin tuloskausi jatkui kohtuullisen hyvissä merkeissä.

Helsingin pörssissä osakekurssit nousivat 2.5%. Rahastomme arvo nousi 3%. Helsinki jäi helmikuussa hieman jälkeen muusta Euroopan markkinasta erityisen vahvan tammikuun tuoton vuoksi. Metsäyhtiöistä UPM jatkoi edelleen toipumista loppuvuoden kurssipudotuksesta, ja Kiinan sellumarkkinoilta saatiinkin nyt positiivisia signaaleja. Suurimmat ylipainomme toimivat helmikuussa hyvin. Nousukärjessä nähtiin vahvan tuloksen raportoinut Metso, osake vahvistui 16%. Myös Huhtamäen kurssi nousi vahvasti, 11%. Parhaimman tuoton tarjosi kuitenkin Rovio, 19%. Heikoiten menestyi pehmeähkön tuloksen raportoinut tietoturvyhtiö F-Secure, -9%.

Neljännen kvartaalin tuloskausi saatiin paria yhtiötä lukuun ottamatta päätökseen. Yhtiöiden yhteenlaskettu liikevaihto oli vuoden takaisesta kasvanut 4.8%, liikevoitto 1.8% ja tulos ennen veroja 1.9%.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	27,9
Rahasto-osuuden arvo	147,8 (28.02.2019, 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	15,2 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	13,8 %
	Tracking error	3,5 %

TOIMIALAJAKAUMA

Materiaalit	22,0 %	Terveystuotteet	6,8 %
Teollisuus	19,8 %	Yhdyskuntapalvelut	6,5 %
Rahoitus	12,1 %	Tietoliikennepalvelut	3,0 %
Informaatioteknologia	9,2 %	Kestokulutustuotteet	2,9 %
Energia	8,8 %		

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	3,0 %	2,5 %
3 kk	7,6 %	7,2 %
vuoden alusta	13,6 %	10,9 %
12 kk	-1,1 %	1,5 %
3 v p.a.	9,7 %	12,9 %
perustamisesta lähtien	47,8 %	80,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Neste OYJ	8,6 %
UPM-Kymmene OYJ	8,5 %
Nordea Bank Oyj (EUR)	7,6 %
Nokia OYJ	7,1 %
Fortum OYJ	6,4 %
Metso OYJ	4,8 %
Stora Enso OYJ-R SHS	4,5 %
Wartsila OYJ Abp	4,5 %
Huhtamaki OYJ	4,4 %
Sampo-A SHS	4,3 %