

Salkunhoitajan kommentti

Heinäkuussa noin puolet listatuista yhtiöistä on totutusti kerennyt raportoimaan toisen kvartaalin tuloksensa. Globaalisti tuloskausi on mennyt kohtalaiseen hyvin, mutta jo Euroopan tasolla heikkoutta on ollut näkyvissä. Autoteollisuuden heikkous ja energiasektorin odotuksia matalammat tulokset ovat vaikuttaneet kurssien kehitykseen. Pohjoismaissa pankkien tulokset ovat olleet vaisuja, eikä Suomessa Nordea ollut tästä poikkeus. Suomessa tarkkaillaan myös rakennussektorin tulevaa kehitystä. Alkuvuonna asuinrakentaminen on ollut ennätyskorkealla, ja samaan aikaan asuntoaloitukset ovat alkaneet odotusten mukaisesti vähentymään. Kuitenkin asuntojen hinnat ovat pysyneet vakaina, ja nousseet erityisesti pääkaupunkiseudulla.

Rahaston suurimmat nousijat olivat Nokia + 12,9 prosenttia ja Kesko + 12,1 prosenttia. Heikoimmin kuukauden aikana kehittyivät Valmet -19,7 prosenttia ja Konecranes -20,8 prosenttia.

Kuukauden aikana ostimme rahastoon Nordean sekä Wärtsilän osakkeita ja vähensimme Nestettä sekä Roviota.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	32,1
Rahasto-osuuden arvo	151,22 (31.07.2019, 1 K)
Salkunhoitaja	Dick Lund
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



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-1,3 %	-1,2 %
3 kk	-2,3 %	-2,2 %
vuoden alusta	16,3 %	11,8 %
12 kk	-2,8 %	-3,1 %
3 v p.a.	7,1 %	8,9 %
perustamisesta lähtien	51,2 %	81,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Neste OYJ	8,8 %
Fortum OYJ	8,7 %
UPM-Kymmene OYJ	7,7 %
Nokia OYJ	6,7 %
Nordea Bank Oyj (EUR)	6,5 %
Sampo-A SHS	4,1 %
Orion OYJ-CLASS B	4,1 %
Kojamo Oyj	4,1 %
Stora Enso OYJ-R SHS	3,9 %
DNA Oyj	3,8 %

TOIMIALAJAKAUMA

Materiaalit	20,1 %	Yhdyskuntapalvelut	8,7 %
Teollisuus	15,1 %	Terveystuotteet	7,8 %
Rahoitus	10,7 %	Kestokulutustuotteet	2,7 %
Informaatioteknologia	10,2 %	Päivittäistuotteet	2,1 %
Energia	8,8 %		