



eQ Globaali Yhdyskuntatekniikka ja Energia

Kesäkuu 2013

Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinoilla saatiin kesäkuussa aikaan kunnon korjausliike jo toukokuussa vallinneiden teemojen avustuksella. USAn keskuspankin elvytyksen mahdollisesti loppuvuonna alkava asteittainen väheneminen pelotti edelleen, vaikka talousluvut ovatkin olleet paranemaan päin. Lisävärinöitä markkinoilla aiheuttivat pelot Kiinan kasvunäkymistä sekä pankkisysteemin likviditeetin riittävyydestä, mikä sai erityisesti Aasian markkinat voimakkaaseen laskuun.

Energiasektori piti markkinoiden pudotuksessa hieman yhdyskuntapalveluja paremmin, mutta rahastomme kesäkuun tuotto painui kuitenkin muun markkinan mukana pakkaselle. Raaka-öljyn hinta heilui 95 dollarin molemmin puolin. Kesäkuun loppupäiville osui vielä norjalaisyhtiö Subsea7:n tulosvaroitus. Yhtiö ilmoitti kirjaavansa Brasilian Guara Lula -projektista, joka edustaa 5 prosenttia yhtiön tilauskirjasta, 250-300 miljoonan dollarin tappiot aiemmin ennakoitun noin 50 miljoonan sijaan. Yhtiön osakekurssi laski varoitusta seuranneena kaupankäyntipäivänä pahimmillaan lähes 20 prosenttia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

05.06.2002 - 28.06.2013



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	12,4 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	11,0 %
	Tracking error	6,0 %

MAAJAKAUMA



Yhdysvallat 51,1 %	Portugali 5,5 %
Britannia 21 %	Alankomaat 3,4 %
Kanada 8,7 %	Suomi 3,2 %
Ranska 7,2 %	

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	9,0
Rahasto-osuuden arvo	145,31 (28.6.2013)
Salkunhoitaja	eQ Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	MSCI World Utilities & Energy (50/50) Net
Aloituspäivä	7.6.2002
ISIN-koodi	FI0008806112 (1 K), FI0008806104 (1 T)
Bloomberg-koodi	ICEGUTB FH
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,5% pa.
Merkintä-/lunastuspalkkio	1% / 1%
Minimimerkintä	500 eur

Rahasto sijoittaa varansa pääsääntöisesti energiasektorilla sekä yleishyödyllisiä palveluja tuottavalla sektorilla toimivien yhtiöiden osakkeisiin maailmanlaajuisesti. Rahasto pyrkii aktiivisella salkunhoidolla sijoitusten arvonnousuun pitkällä aikavälillä.

TUOTTOKEHITYS

	RAHASTO	INDEKSI
1 kk	-5,6 %	-2,8 %
3 kk	-5,1 %	-3,3 %
vuoden alusta	-0,4 %	4,3 %
12 kk	-0,6 %	2,0 %
3 v p.a.	3,4 %	4,5 %
5 v p.a.	-3,6 %	-2,9 %
perustamisesta lähtien	45,3 %	33,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Toimiala	Osuus
Energia	76,5 %
Yhdyskuntapalvelut	23,5 %

KYMMENEN SUURINTA

Yritys	Osuus
Schlumberger Ltd	6,3 %
Noble Corp	6,1 %
Occidental Petroleum Corp	6,0 %
Galp Energia SGPS SA	5,3 %
American Water Works Co Inc	5,3 %
Subsea 7 SA	5,1 %
Halliburton Co	4,5 %
Suncor Energy Inc	4,5 %
Technip SA	4,0 %
Enbridge Inc	3,9 %