



# eQ Globaali Yhdyskuntatekniikka ja Energia

## Syyskuu 2013

### Salkunhoitajan kommentti

Syyskuu sujui osakemarkkinoilla nousutunnelmissa. Syyrian tilanne jäi enemmän taka-alalle, ja markkinat innostuivat, kun USA päättikin vielä jatkaa elvytysohjelmaansa entiseen malliin. Myös makrodata on jatkanut positiivista kehitystään.

Raakaöljyn hinta oli syyskuussa laskusuunnassa Syyrian tilanteen rauhoituttua, ja lähenteli jo 100 dollarin hintatasoa, kun elokuun lopulla hinta kävi jo 110 dollarin yläpuolella. Kurssikehitys energiasektorilla jäikin syyskuussa kohtuullisen vaisuksi, ja rahastomme tuotto ylsi ainoastaan puoleen prosenttiin. USA:n ja Kanadan yhdyskuntapalvelusektorin osakkeiden suoritus jäi myös heikoksi rahan hakeutuessa sykliempisiin sektoreihin.

Parhaiten salkkumme yhtiöistä syyskuussa menestyi Whiting Petroleum 19 prosentin kurssinousulla. Yhtiö keskittyy öljyn etsintään ja tuotantoon, ja sillä on merkittävä osuus Pohjois-Dakotassa sijaitsevan Bakken -öljyesiintymän tuotannosta.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	8,2
Rahasto-osuuden arvo	154,34 (30.9.2013)
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 arvon nousuun pitkällä aikavälillä.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



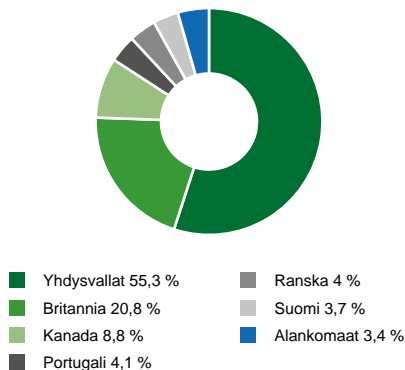
### TUOTTOKEHITYS

	RAHASTO	INDEKSI
1 kk	0,5 %	0,7 %
3 kk	6,2 %	0,9 %
vuoden alusta	5,8 %	5,2 %
12 kk	1,3 %	0,5 %
3 v p.a.	4,7 %	4,2 %
5 v p.a.	1,2 %	0,3 %
perustamisesta lähtien	54,3 %	34,8 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Toimiala	Osuus
Energia	75,4 %
Yhdyskuntapalvelut	24,6 %

### MAAJAKAUMA



### KYMMENEN SUURINTA

Yritys	Osuus
Schlumberger Ltd	7,5 %
Occidental Petroleum Corp	6,0 %
Noble Corp	6,0 %
Subsea 7 SA	5,9 %
American Water Works Co Inc	5,2 %
Halliburton Co	5,1 %
Suncor Energy Inc	4,9 %
Northeast Utilities	4,6 %
National Oilwell Varco Inc	4,3 %
Devon Energy Corp	4,1 %