

Salkunhoitajan kommentti

Huhtikuussa osakemarkkinat jatkoivat nousu-uralla, joskin kuun sisällä heilahtelua oli maaliskuuta enemmän. Euroopassa huolta aiheuttivat sijoittajien epäusko maaliskuussa julkistetun likviditeettivelvytyksen riittävyteen sekä hieman pehmeästi alkanut ensimmäisen kvartaalin tuloskausi. Euroalueen ensimmäisen kvartaalin BKT-luku yllätti kuitenkin positiivisesti, kun talous kasvoi 0,6 prosenttia. Tosin ostopäällikköindeksien perusteella talouskasvu lepää vahvasti Saksan harteilla.

eQ Suomi –rahasto tuotti huhtikuussa 0,2 prosenttia, hivenen vertailuindeksiään heikommin. Parhaaseen tuottoon, 16,2 prosenttia, ylsi odotuksia paremman tuloksen julkaissut Cargotec. Konepajoista myös Valmetin osakkeen arvo nousi 13,1 prosenttia vahvan tulosraportin myötä. Hännän huipuksi huhtikuussa jäi Caverion, 24,8 prosentin kurssipudotuksella. Yhtiö ehti huhtikuussa varoittaa sekä ensimmäisen kvartaalin tuloksestaan että heikentää koko vuoden näkymiään, ja lisäksi kertoa lahjontaepäilyistä projektissaan Saksassa.

Kotimaan tulossummasta ehdittiin huhtikuussa raportoida noin 80 prosenttia. Ilman Telia Companya ja Nordeaa näyttävät liikevaihdot laskeneen edellisvuodesta 5 prosenttia, liikevoitot 6 ja tulokset ennen veroja ja kertaeriä 2 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	23,0
Rahasto-osuuden arvo	115,72 (29.04.2016, 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 volatiliteetti, 1 vuosi	21,2 %
— Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	21,5 %
	Tracking error	2,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	26,4 %	Energia	7,1 %
Materiaalit	16,6 %	Terveystuotteet	5,6 %
Informaatioteknologia	12,5 %	Yhdyskuntapalvelut	4,6 %
Rahoitus	12,1 %	Päivittäistuotteet	1,9 %
Kestokulutustuotteet	8,8 %		

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,2 %	0,5 %
3 kk	0,1 %	0,0 %
vuoden alusta	-2,5 %	-2,9 %
12 kk	0,4 %	-2,0 %
3 v p.a.	10,8 %	14,4 %
perustamisesta lähtien	15,7 %	30,1 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nokia OYJ	9,1 %
Neste OYJ	7,0 %
Kone OYJ-B	6,4 %
Stora Enso OYJ-R SHS	6,2 %
Sampo-A SHS	5,6 %
Amer Sports Oyj	4,7 %
Valmet Corp	4,5 %
Fortum OYJ	4,5 %
Wartsila OYJ Abp	4,5 %
Cargotec Oyj-B SHARE	4,5 %