

### Salkunhoitajan kommentti

Maailman osakemarkkinat heiluivat syyskuussa voimakkaasti. Syyskuun hyvän alun jälkeen volatiliiteetti lisääntyi voimakkaasti. Euromääräinen tarkastelu osoittaa syyskuun kurssikehityksen jääneen miinusmerkkiseksi Japanissa, USA:ssa ja Euroopassa. Kurssinousua syyskuussa saatiin mm. kehittyvillä markkinoilla ja myös Suomessa. Osakemarkkinoiden heilunta syyskuussa johtui lähestyvistä USA:n presidentinvaaleista ja ennen kaikkea markkinoiden arvuutella Deutsche Bankin taloudellista tilaa.

Helsingin pörssissä osakekurssit nousivat huomattavasti muita markkinoita enemmän. OMX Helsinki Cap -indeksi nousi syyskuussa 2,9%. Kulunut syyskuu oli Helsingin pörssin kurssinousun osalta tämän vuoden kolmanneksi parhain nousukuukausi. Rahastomme arvo nousi syyskuussa 1,6%. Syyskuussa rahastomme parhaiten nousseita osakkeita olivat YIT, Valmet, Wärtsilä, Caverion, Kesko ja Tieto. Salkun osakkeista heikko tuottokehitys oli Finnairilla, Oriola-KD:llä ja Stockmannilla.

Syyskuussa lisäsimme osakepainoa muutamissa yhtiöissä. Näitä yhtiöitä olivat Nokia, Nordea, Kesko ja UPM-Kymmene.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	22,6
Rahasto-osuuden arvo	127,35 (30.09.2016, 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 volatiliiteetti, 1 vuosi	19,6 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	19,8 %
	Tracking error	2,9 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	22,2 %	Päivittäistuotteet	6,9 %
Materiaalit	15,1 %	Energia	5,3 %
Rahoitus	14,6 %	Terveystuotteet	5,3 %
Informaatioteknologia	13,2 %	Yhdyskuntapalvelut	3,9 %
Kestokulutustuotteet	12,0 %		

### TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,6 %	2,9 %
3 kk	9,7 %	9,9 %
vuoden alusta	7,3 %	8,8 %
12 kk	20,6 %	22,3 %
3 v p.a.	12,2 %	14,2 %
perustamisesta lähtien	27,3 %	45,6 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nokia OYJ	9,9 %
Sampo-A SHS	6,9 %
Kone OYJ-B	6,0 %
Amer Sports Oyj	5,3 %
Neste OYJ	5,2 %
Nordea Bank AB- FDR	4,8 %
UPM-Kymmene OYJ	4,4 %
Stora Enso OYJ-R SHS	4,1 %
Kesko OYJ-B SHS	4,1 %
Fortum OYJ	3,8 %