

Salkunhoitajan kommentti

Suomen talouskasvu vuonna 2017 on ollut huomattavasti keväällä ennakoitua voimakkaampaa. Tuoreet vientiluvut osoittavat 10 ensimmäisen kuukauden aikana viennin kasvuksi 16%. Teollisuuden uudet tilaukset ovat myös kasvaneet tammi-lokakuussa yli 14%. Vientiteollisuuden vahva veto näkyy myös pörssi-yhtiöiden loppuvuoden tuloskehityksessä. Näkymät vuodelle 2018 ovat lupaavat johtuen vahvasta talouskasvusta, kasvavista tuloksista ja osingoista. Pörssi-yhtiöiden tulosraportointi viime vuodelta käynnistyy tammi-helmikuun vaihteessa.

Helsingin pörssin kurssikehitys syksyllä 2017 oli vaisua. Kuukausindeksillä tarkasteltuna kolmen viimeisen kuukauden kehitys pörssissä oli laskeva. Joulukuussa kurssitaso OMXHCAP-tuottoindeksillä mitattuna nousi 0,14%. eQ Suomi-rahaston arvo nousi joulukuussa 0,91%. Rahaston parhaimpia nousijoita joulukuussa olivat mm. Valmet, Amer Sports, Kesko, Stora Enso, UPM-Kymmene ja Nokian Renkaat. Miinusmerkkistä kurssikehitystä oli joulukuussa mm. Nokialla, Fortumilla ja Huhtamäellä.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	30,8
Rahasto-osuuden arvo	143,14 (29.12.2017, 1 K)
Salkunhoitaja	Hannu Angervuo
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 volatilitteetti, 1 vuosi	9,7 %
— Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	9,7 %
	Tracking error	2,4 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	30,3 %	Päivittäistuotteet	5,9 %
Rahoitus	16,3 %	Energia	3,2 %
Materiaalit	15,7 %	Yhdyskuntapalvelut	3,1 %
Informaatioteknologia	12,8 %	Terveydenhuolto	1,6 %
Kestokulutustuotteet	10,6 %		

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,8 %	0,1 %
3 kk	-3,1 %	-1,2 %
vuoden alusta	7,5 %	11,5 %
12 kk	7,5 %	11,5 %
3 v p.a.	13,6 %	13,6 %
perustamisesta lähtien	43,1 %	69,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Sampo-A SHS	8,2 %
Nokia OYJ	8,2 %
Nordea Bank AB- FDR	7,7 %
Kone OYJ-B	6,7 %
UPM-Kymmene OYJ	6,3 %
Valmet Corp	4,5 %
Amer Sports Oyj	4,2 %
Huhtamaki OYJ	4,1 %
Cramo OYJ	3,6 %
Nokian Renkaat OYJ	3,5 %