

Salkunhoitajan kommentti

Vuosi alkoi osakemarkkinoilla vahvassa vedossa. Optimismi USA:n ja Kiinan väliseen kauppamatkaisuun kasvoi ja odotukset Brexitin suhteen siirtyivät pehmeämmälle puolelle, vaikka ratkaisu pitkittyikin. Lisävirtaa markkinoihin toi hyvissä merkeissä alkanut neljännen kvartaalin tuloskausi.

Helsingin pörssissä osakekurssit nousivat varsin vahvasti 8.2%. Rahastomme ylsi tätä huomattavasti parempaan 10.3%:n tuottoon. Metsäyhtiöt ottivat nyt kiinni joulukuun heikkoa tuottoa. Erityisesti Metsä Boardin kurssi nousi kovaa, 23.8%. Myös muut joulukuussa heikosti tuottaneet yhtiöt nousivat tammikuun aikana selvästi. Salkun kovimpien nousijoiden joukkoon ylsi myös peliyhtiö Rovio, jonka kurssi nousi 19.6%. Salkkuyhtiöistä heikoiten tuottivat Orion ja Kone, 1.8%. Suurehko alipainomme Koneessa toimikin nyt varsin hyvin.

Neljännen kvartaalin tuloskausi käynnistyi myös Helsingin pörssissä kohtuullisen positiivisissa merkeissä. Tähän mennessä tuloksensa julkaisseiden yhtiöiden yhteenlasketut liikevaihdot ovat kasvaneet 6%, liikevoitot 5.4% ja tulokset ennen veroja 6%. Valtaosa yhtiöistä on myös nostanut osinkoaan viime keväänä jaetuista.

PERUSTIEDOT

| | |
|----------------------------------|-----------------------------|
| Rahaston koko, milj.eur | 27,6 |
| Rahasto-osuuden arvo | 143,47 (31.01.2019, 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 | 15,8 % |
| — Indeksi | Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi | 14,5 % |
| | Tracking error | 3,5 % |

TOIMIALAJAKAUMA

| | | | |
|-----------------------|--------|-----------------------|-------|
| Materiaalit | 22,1 % | Yhdyskuntapalvelut | 7,2 % |
| Teollisuus | 20,5 % | Terveystuotteet | 5,6 % |
| Rahoitus | 13,0 % | Kestokulutustuotteet | 2,8 % |
| Informaatioteknologia | 9,9 % | Tietoliikennepalvelut | 2,4 % |
| Energia | 8,8 % | | |

TUOTTOKEHITYS

| | Rahasto | Indeksi |
|------------------------|---------|---------|
| 1 kk | 10,3 % | 8,1 % |
| 3 kk | 0,5 % | 1,1 % |
| vuoden alusta | 10,3 % | 8,1 % |
| 12 kk | -1,7 % | 1,3 % |
| 3 v p.a. | 7,5 % | 10,6 % |
| perustamisesta lähtien | 43,5 % | 75,9 % |

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| Yritys | Osuus |
|-----------------------|-------|
| Neste OYJ | 8,7 % |
| UPM-Kymmene OYJ | 8,1 % |
| Nordea Bank Oyj (EUR) | 8,1 % |
| Nokia OYJ | 7,6 % |
| Fortum OYJ | 7,1 % |
| Stora Enso OYJ-R SHS | 4,7 % |
| Sampo-A SHS | 4,7 % |
| Wartsila OYJ Abp | 4,5 % |
| Huhtamaki OYJ | 4,4 % |
| Metsä Board OYJ | 4,3 % |