

Salkunhoitajan kommentti

Toukokuussa osakemarkkinoiden nousu jatkui. Suomalaiset osakkeet tuottivat toukokuussa muuta Eurooppa paremmin +7,2 % vs. 2,9 %. Suomalaiset osakkeet olivat toukokuun lopussa enää 3,9 % miinuksella vuoden alusta, vaikka koemme finanssikriisiä suuremman taloudellisen shokin. Suuryhtiöiden Nokian, Nesteen ja Koneen kurssit ovat jo plussalla vuoden alusta. Virustartuntojen ja -kuolleiden määrät ovat lähteneet laskuun Euroopassa, viranomaiset ovat päättäneet varovaisesti avata talouksia ja elvytysmäärät ovat massiiviset. Sijoittajien katseet ovat koronan jälkeisessä ajassa ja olemme vuosien varrella oppineet, että keskuspankkia vastaan ei kannata mennä.

Helsingin pörssi nousi toukokuussa 7,2 %. Rahaston arvo nousi 7,6 %. Rahaston parhaimmat sijoitukset olivat toukokuussa Outotec (+21 %), Musti (+19 %), Metso (+ 15 %) ja Neste (+ 14 %). Rahastosta löytyi myös muutama osake, joka vahvassa markkinassa laski; Terveystalo, Consti ja Rovio. Huhtikuussa ostimme lisää Outotecin osaketta ja kevensimme Koneen painoa. Koneen osake saavutti toukokuun lopussa uudet huiput.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	45,2
Rahasto-osuuden arvo	159,69 (29.05.2020, 1 K)
Salkunhoitaja	Dick Lund
Vertailuindeksi	NasdaqOMX Helsinki Cap (GI)
Aloituspäivä	13.6.2007
ISIN-koodi	F10008812169 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICFEV1 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 volatilitieetti, 1 vuosi	27,8 %
— Indeksi	Indeksin volatilitieetti, 1 vuosi	25,7 %
	Tracking error	5,6 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	7,6 %	7,2 %
3 kk	-2,1 %	0,2 %
vuoden alusta	-6,2 %	-3,9 %
12 kk	8,2 %	6,5 %
3 v p.a.	2,9 %	3,4 %
perustamisesta lähtien	59,7 %	88,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Sampo-A SHS	9,6 %
Nordea Bank Oyj (EUR)	9,6 %
Neste OYJ	9,2 %
Nokia OYJ	8,9 %
Outotec OYJ	4,8 %
Fortum OYJ	4,2 %
Stora Enso OYJ-R SHS	4,2 %
Konecranes OYJ	4,0 %
Caverion Corporation	3,7 %
Wartsila OYJ Abp	3,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	25,7 %	Kestokulutustuotteet	7,0 %
Rahoitus	19,3 %	Yhdyskuntapalvelut	4,3 %
Informaatioteknologia	12,9 %	Terveystalo	4,1 %
Materiaalit	12,5 %	Päivittäistuotteet	1,8 %
Energia	9,3 %	Kiinteistöt	1,6 %