

Salkunhoitajan kommentti

Syyskuussa osakemarkkinoilla nähtiin rauhoittumista elokuun rajun nousun jälkeen. Britannian aikeet irtautua Brexit-sopimuksesta, Covid-19 tartuntojen kasvu Euroopassa ja teknologiaosakkeiden rajut liikkeet olivat markkinoiden puheenaiheet. Yhtiöiden näkymät ovat kuitenkin kirkastuneet ja syyskuussa nähtiin positiivisia tulosvaroituksia mm. Keskolta, Uponorilta, Cargotecilta ja Koneelta. Yrityskauppapuolella oli vilkasta, kun Ahlstrom-Munksjöstä tehtiin ostotarjous, Altia aikoo fuusioitua norjalaisen Arcuksen kanssa ja Valmet suunnittelee kilpailevaa tarjousta Neleksen osakkeista.

Helsingin pörssi laski syyskuussa 0,5 %. Rahaston arvo laski 0,7 %. Rahaston parhaimmat sijoitukset syyskuussa olivat Musti + 15 %, Altia +14 % ja Konecranes + 12 %. Nokian kurssi laski syyskuussa 18 %, kun varmistui että yhtiö tulee menettämään liiketoimintaa Verizonin kanssa. Syyskuussa emme tehneet isompia muutoksia rahaston sijoituksissa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	53,0
Rahasto-osuuden arvo	180,03 (30.09.2020, 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 volatiliteetti, 1 vuosi	28,7 %
— Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	26,5 %
	Tracking error	5,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	28,5 %	Energia	7,2 %
Rahoitus	16,6 %	Terveystuotteet	5,0 %
Materiaalit	13,3 %	Yhdyskuntapalvelut	4,1 %
Informaatioteknologia	11,8 %	Päivittäistuotteet	2,2 %
Kestokulutustuotteet	9,5 %	Kiinteistöt	1,0 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,7 %	-0,5 %
3 kk	12,0 %	9,7 %
vuoden alusta	5,7 %	5,6 %
12 kk	14,3 %	10,4 %
3 v p.a.	6,8 %	6,5 %
perustamisesta lähtien	80,0 %	106,9 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nordea Bank Oyj (EUR)	9,0 %
Nokia OYJ	8,0 %
Sampo-A SHS	7,6 %
Metso Outotec Oyj	7,4 %
Neste OYJ	7,1 %
Konecranes OYJ	4,6 %
Terveystalo Oyj	4,6 %
Stora Enso OYJ-R SHS	4,3 %
Kamux Corp	4,3 %
UPM-Kymmene OYJ	4,2 %