

## Salkunhoitajan kommentti

Joulukuussa markkinat hieman rauhoittuivat marraskuun rajun nousun jälkeen. USA:ssa päästiin sopuun koronatukipaketista, koronarokotukset saatiin eripuolilla maailmaa käyntiin ja Iso-Britannia saatiin irrotettua EU:sta viime metreillä.

Helsingin pörssin vuosi päättyi joulukuun osalta 2.2%:n tuottoon. Kokonaisuutena vuosi 2020 oli sijoitusmielessä varsin hyvä koronakriisistä huolimatta. Koko vuoden tuotto ylsi 15.7%:iin. eQ Suomi –rahasto tuotti joulukuussa 3.4% ja koko vuonna 2020 18.7%. Joulukuussa tuottokärjestä löytyivät Rovio +27.5% ja Outokumpu +25.4%. Salkun ylivoimaisesti parhaiten tuottanut osake 2020 oli Musti. Tuottoa kertyi helmikuussa tapahtuneesta listauksesta lähtien huikeat 180.5%. Toiselle sijalle ylsi Neste 95.6%:n tuotolla. Rakennussektori oli vuonna 2020 selvästi heikoin lenkki. Heikoiten salkun osakkeista tuotti Caverion, -19.2%. Myös salkusta syksyn aikana myydyt rakennusyhtiöt SRV ja Lehto jäivät rumiin tuottolukuihin, -40.5% ja -30.5%.

Vuodesta 2021 odotetaan jälleen hyvää sijoitusvuotta. Helsingin pörssin yhtiöiden tulosten ennustetaan kasvavan 23% viime vuodesta.

## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	53,2
Rahasto-osuuden arvo	202,09 (31.12.2020, 1 K)
Salkunhoitaja	Anne Brusila
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 sijoitukseen 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	29,2 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	27,1 %
	Tracking error	5,8 %

## TOIMIALAJAKAUMA

Materiaalit	19,2 %	Energia	9,0 %
Teollisuus	17,9 %	Yhdyskuntapalvelut	6,9 %
Kestokulutustuotteet	12,2 %	Terveystuotteet	6,9 %
Informaatioteknologia	11,1 %	Päivittäistuotteet	3,5 %
Rahoitus	9,5 %	Kiinteistöt	2,0 %

## TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	3,4 %	2,2 %
3 kk	12,3 %	9,5 %
vuoden alusta	18,7 %	15,7 %
12 kk	18,7 %	15,7 %
3 v p.a.	12,2 %	10,2 %
perustamisesta lähtien	102,1 %	126,5 %

## KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Neste OYJ	9,0 %
Fortum OYJ	6,9 %
Metso Outotec Oyj	6,2 %
Sampo-A SHS	5,6 %
Nokia OYJ	5,2 %
Terveystalo Oyj	4,6 %
Huhtamaki OYJ	4,5 %
Stora Enso OYJ-R SHS	4,4 %
UPM-Kymmene OYJ	4,3 %
Konecranes OYJ	4,0 %