

Salkunhoitajan kommentti

Länsimarkkinoilla marraskuu oli vahva kuukausi osakkeille. Suomen osakemarkkinat kehittyivät toiseen suuntaan, 0,2 prosentin laskulla. Nokian lasku jatkui, Nesteen kurssi laski 5,6 prosenttia ja muutamilla konepajoilla oli heikko kuukausi. Metsäyhtiöiden kurssinousut eivät riittäneet kompensoimaan edellämäinnittuja heikkoja osakkeita.

Helsingin pörssi laski marraskuussa 0,2 %. Rahaston arvo nousi 1,2 %. Rahaston sijoituksista parhaiten marraskuussa tuotti Consi +25 %. Consin osake tuli salkkuun lokakuun lopussa tulosjulkauksen jälkeen. Sijoittajilla kesti kuitenkin vähän aikaa reagoida odotettua parempaan raporttiin. Muita hyviä nousijoita olivat Kamux +17,8 %, F-Secure +13,5 % ja Marimekko +8,7 %. Rahaston suurimmat laskijat olivat Neste -5,6 % ja Nokia -3,3 %. Molemmat sijoitukset ovat alipainossa suhteessa indeksiin.

Marraskuussa ostimme lisää Nokian osaketta. Osake on laskenut voimakkaasti kun sijoittajien luottamus yhtiötä kohtaan horjuu. Yhtiön vahva markkina-asema ja asiakkaiden 5G investoinnit tukevat yhtiön liiketoimintaa. Olemme myös lisänneet Wärtsilän ja Nokian Renkaiden painoa rahastossa. Molemmat osakkeet ovat laskeneet voimakkaasti kun molemmilla yhtiöillä on vaikeuksia tällä hetkellä. Wärtsilässä huolto on vakaata ja arvokasta, kun taas Nokian Renkaissa absoluuttinen kannattavuus on edelleen todella hyvällä tasolla. Marraskuussa kevensimme Kojamon painoa. Osake oli osinkokorjattuna parhaimmillaan kaksinkertaistunut tänä vuonna ja osake hinnoiteltiin selvästi yli vuodenvaihteessa raportoivan NAV:n.

PERUSTIEDOT



Rahaston koko, milj.eur	37,5
Rahasto-osuuden arvo	164,21 (29.11.2019, 1 K)
Salkunhoitaja	Dick Lund
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 volatiliiteetti, 1 vuosi	15,3 %
 Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	14,0 %
	Tracking error	3,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	21,4 %	Energia	7,0 %
Rahoitus	17,4 %	Terveystuotteet	5,9 %
Materiaalit	16,8 %	Kestokulutus tuotteet	5,2 %
Informaatioteknologia	12,4 %	Yhdyskuntapalvelut	4,1 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,2 %	-0,2 %
3 kk	10,4 %	5,5 %
vuoden alusta	26,3 %	15,8 %
12 kk	19,5 %	11,9 %
3 v p.a.	8,8 %	9,4 %
perustamisesta lähtien	64,2 %	88,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nordea Bank Oyj (EUR)	9,5 %
Nokia OYJ	8,7 %
Sampo-A SHS	7,7 %
Neste OYJ	6,9 %
UPM-Kymmene OYJ	6,1 %
Wartsila OYJ Abp	4,1 %
Stora Enso OYJ-R SHS	4,1 %
Fortum OYJ	4,0 %
Konecranes OYJ	3,9 %
Kone OYJ-B	3,8 %