

Salkunhoitajan kommentti

Vuosi lähti käyntiin vauhdikkaasti. Alkuun osakkeet nousivat hyvin kun uusi vuosi toi mukanaan optimismia ja uutta sijoitettavaa rahaa. Koronavirusuutiset hillitsivät optimismia loppukuukaudesta. Tehtaat pysyvät kiinni pidempään uudenvuodenvieton jälkeen kun normaalisti ja matkustuskielto tulee myös vaikuttamaan negatiivisesti talouden aktiviteettiin ja saattaa aiheuttaa tuotantoketjuissa toimitusvaikeuksia. Markkinat suhtautuvat kuitenkin tässä vaiheessa varsin rauhallisesti tilanteeseen. Tuloskauden alku on sujunut odotusten mukaisesti kun taas osinkoehdotukset ovat yllättäneet positiivisesti. Suomen osakemarkkinat ovat pärjänneet muita markkinoita paremmin alkuvuoden aikana.

Helsingin pörssi nousi tammikuussa 2,3 %. Rahaston arvo nousi 2,2 %. Rahaston nouskärjessä tammikuussa olivat korjausrakentaja Consi + 31,3 %, Neste +15,6 % ja Wärtsilä +12,4 %. Metsäyhtiöt olivat paineessa ja kaikki metsäyhtiöt olivat 7,7 – 9,3 prosentin laskussa tammikuussa. Stora Enso oli laskukärjessä ja UPM pärjäsi parhaiten. Konepajayhtiö Metson kurssi oli 8,7 prosentin laskussa. Tammikuussa emme tehneet isompia muutoksia rahaston omistuksiin.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	41,7
Rahasto-osuuden arvo	174,04 (31.01.2020, 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



TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	20,8 %	Energia	7,3 %
Rahoitus	18,0 %	Terveystuotteet	5,5 %
Materiaalit	16,8 %	Yhdyskuntapalvelut	3,9 %
Informaatioteknologia	13,3 %	Kiinteistöt	2,3 %
Kestokulutustuotteet	8,3 %	Päivittäistuotteet	2,3 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	2,2 %	2,3 %
3 kk	7,2 %	6,1 %
vuoden alusta	2,2 %	2,3 %
12 kk	21,3 %	13,9 %
3 v p.a.	10,1 %	10,2 %
perustamisesta lähtien	74,0 %	100,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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