

Salkunhoitajan kommentti

Koronaviruksen eteneminen globaaliksi pandemiaksi on ollut alkuvuoden ylivoimaisesti suurin markkinoita heiluttava uutinen. Valtioiden voimakkaat eristämistoimenpiteet vaikuttavat taloudelliseen aktiviteettiin voimakkaasti. Ihmisten liikkumiskiellot vaikuttavat lyhyellä aikavälillä enemmän palvelusektoriin kuin teolliseen aktiviteettiin. Perinteisessä laskusuhdanteessa teollisuus kärsii palvelusektoria voimakkaammin. Valtioiden ja keskuspankkien elvytyspaketit ovat olleet nopeita ja poikkeuksellisen isoja. Tämä rauhoitti markkinoita loppukuusta. Yritysten näkyvyys on kautta linjan heikko ja olemme nähneet lukuisia tulosvaroituksia ja yhtiökokousten siirtämisiä, mikä myös tarkoittaa, että osingot jäävät maksamatta kunnes uusi yhtiökokous on turvallisesti saatu pidettyä.

Helsingin pörssi laski maaliskuussa 15,7 %. Rahaston arvo laski 19,6 %. Rahastosta löytyi neljä osaketta, jotka maaliskuussa nousivat, Rovio (+18 %), Kojamo (+4,2 %), Orion (+3,7 %) ja Kone (+1,2 %). Rovio hyötyy kun ihmiset joutuvat keksimään tekemistä kotona. Tase on erinomaisessa kunnossa kun melkein puolet markkina-arvosta on kassaa. Muut nousijat edustavat hyvin vakaita liiketoimintoja. Suurin laskija oli Konecranes (-41,4 %), joka tulosvaroituksen lisäksi ilmoitti yhden projektin kustannusylityksistä. Ostimme kuukauden aikana lisää mm. Sammon, Nesteen, Outotecin ja Caverionin osakkeita. Olimme myyntipuolella mm. Koneessa, Orionissa ja Kojamossa.

PERUSTIEDOT

| | |
|----------------------------------|-----------------------------|
| Rahaston koko, milj.eur | 36,7 |
| Rahasto-osuuden arvo | 131,09 (31.03.2020, 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



| | | |
|--|-----------------------------------|--------|
| — Rahasto | Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi | 24,2 % |
| — Indeksi | Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi | 23,0 % |
| | Tracking error | 4,8 % |

TOIMIALAJAKAUMA

| | | | |
|-----------------------|--------|----------------------|-------|
| Teollisuus | 25,3 % | Kestokulutustuotteet | 7,0 % |
| Rahoitus | 18,2 % | Yhdyskuntapalvelut | 4,1 % |
| Materiaalit | 13,6 % | Terveystuotteet | 3,4 % |
| Informaatioteknologia | 12,8 % | Kiinteistöt | 2,3 % |
| Energia | 9,7 % | Päivittäistuotteet | 2,2 % |

TUOTTOKEHITYS

| | Rahasto | Indeksi |
|------------------------|---------|---------|
| 1 kk | -19,6 % | -15,7 % |
| 3 kk | -23,0 % | -19,1 % |
| vuoden alusta | -23,0 % | -19,1 % |
| 12 kk | -13,2 % | -12,9 % |
| 3 v p.a. | -1,1 % | 0,0 % |
| perustamisesta lähtien | 31,1 % | 58,4 % |

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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