

Salkunhoitajan kommentti

Huhtikuu oli osakemarkkinoilla voimakkaan elpymisen aikaa, mikä yllätti monet sijoittajat, kun keskellä inhimillistä ja taloudellista kriisiä osakkeet nousivat rajusti. Sijoittajien katseet ovat kuitenkin jo tulevaisuudessa. Markkinoilla seurataan tarkkaan talouksien avaamispäätöksiä ja hallitusten ja keskuspankkien voimakkaita elvytystoimenpiteitä. Lisäksi Q1 tuloskausi on ollut odotettua parempi, mikä osoittaa, että yritykset selviytyvät ja sopeutuvat kriisiin. Kaikki edellä mainitut tekijät ovat mahdollistaneet osakemarkkinoiden toipumisen. Suomen markkina nousi muuta Eurooppaa voimakkaammin. Suomalaisten pörssi-yhtiöiden tuloskehitys on tähän asti yllättänyt positiivisesti. Edelleen noin puolet raportoiduista yhtiöistä ovat pystyneet parantamaan tuloksiaan Q1:llä. Isoista yhtiöistä mm. Nokia, Neste, Kesko, Kemira ja Elisa ovat tähän pystyneet, terveydenhuoltoalan kasvavasta kysynnästä ovat hyötynneet Orion, Oriola, Ahlström-Munksjö ja Suominen. Konepajoista Valmet pystyi vahvan tilauskannan ansiosta parantamaan tulostaan, muilla konepajoilla tulokset laskivat. Metsäyhtiöillä tulokset laskivat Suomen lakon ja alhaisemman sellun hinnan takia. Yhtiöt ovat myös alkaneet pitää yhtiökokouksiaan, mikä mahdollistaa jonkinmoisen rahavirran sijoittajille.

Helsingin pörssi nousi huhtikuussa 10,8 %. Rahaston arvo nousi 13,3%. Rahaston parhaimmat sijoitukset olivat Vincit (+42 %), Musti (+33 %), Kemira (+33 %) ja Rovio (+32 %). Huhtikuussa ostimme lisää Sammon ja Nordean osaketta ja kevensimme vähän StoraEnson painoa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	41,7
Rahasto-osuuden arvo	148,47 (30.04.2020, 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 hyötävät 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	26,5 %
— Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	24,8 %
	Tracking error	5,3 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	25,3 %	Kestokulutustuotteet	6,7 %
Rahoitus	19,6 %	Yhdyskuntapalvelut	4,1 %
Informaatioteknologia	13,3 %	Terveydenhuolto	3,6 %
Materiaalit	13,0 %	Päivittäistuotteet	2,0 %
Energia	9,0 %	Kiinteistöt	1,7 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	13,3 %	10,8 %
3 kk	-14,7 %	-12,4 %
vuoden alusta	-12,8 %	-10,4 %
12 kk	-4,0 %	-5,5 %
3 v p.a.	1,3 %	1,8 %
perustamisesta lähtien	48,5 %	75,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Sampo-A SHS	9,7 %
Nordea Bank Oyj (EUR)	9,7 %
Nokia OYJ	9,3 %
Neste OYJ	8,9 %
Stora Enso OYJ-R SHS	4,2 %
Fortum OYJ	4,1 %
Konecranes OYJ	4,0 %
Wartsila OYJ Abp	3,8 %
Outotec OYJ	3,7 %
Caverion Corporation	3,6 %