

Salkunhoitajan kommentti

Marraskuussa rikottiin pörsseissä uusia ennätyksiä pahenevasta koronatilanteesta huolimatta. Osakekurssien nousua siivittivät USA:n presidentinvaalien tulos sekä positiiviset koronavirusrokoteuutiset. Tilastojen mukaan osakerahastoihin virtasi pitkää aikaa myös uutta rahaa. Erityisesti sykliset osakkeet olivat sijoittajien suosiossa.

Helsingin pörssi tuotti marraskuussa 11.6% yltäen lähes huhtikuun tuottolukuihin. eQ Suomi –rahasto tuotti 12.4%. Parhaiten salkkuyhtiöistä tuotti erinomaisen kolmannen kvartaalin tuloksen raportoinut Kamux, peräti 32%. Negatiiviselle tuotolle jäi vain neljä salkkuyhtiötä: Terveystalo, Kojamo, Rovio ja Neles. Nelesin kurssipudotuksen taustalla oli Alfa Lavalin ostarajouksen kariutuminen.

Teimme salkussa pieniä muutoksia marraskuun aikana. Kasvatimme mm. Tokmannin painoa osakekurssin laskettua odotuksia heikomman Q3-raportin jälkeen. Hyödynsimme myös Kojamon kurssilaskua, ja lisäsimme sitäkin salkkuun. Nokiaa kevensimme heikon ensi vuoden näkymän vuoksi, ja Kamuxista kotiutimme hieman voittoja vahvan kurssinousun myötä.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	50,1
Rahasto-osuuden arvo	195,43 (30.11.2020, 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 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	29,3 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	27,2 %
	Tracking error	5,8 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	19,0 %	Energia	9,4 %
Materiaalit	14,8 %	Yhdyskuntapalvelut	8,3 %
Informaatioteknologia	12,4 %	Terveystalo	6,7 %
Rahoitus	12,0 %	Päivittäistuotteet	2,0 %
Kestokulutustuotteet	11,8 %	Kiinteistöt	2,0 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	12,4 %	11,6 %
3 kk	7,8 %	6,5 %
vuoden alusta	14,8 %	13,1 %
12 kk	19,0 %	17,7 %
3 v p.a.	11,2 %	9,5 %
perustamisesta lähtien	95,4 %	121,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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