

## Salkunhoitajan kommentti

Koronavirusuutiset ohittivat yritysten tulostiedotteet tärkeysjärjestyksessä helmikuussa. Viruksen leviäminen länteen aiheutti voimakasta myyntipainetta helmikuun viimeisellä viikolla. Suomessa osakkeet laskivat helmikuun viimeisellä viikolla 9,6 % ja koko helmikuun aikana 6,2 %. Suomessa osakkeet laskivat kuitenkin vähemmän kuin muualla maailmassa. Suomen tuloskausi sujui pitkästä ajasta varsin hyvin. Suomalaisen yhtiöiden tulokset kasvoivat viime vuoden viimeisellä neljänneksellä noin 10 prosentilla. Yhtiöiden hallitusten osinkoehdotukset ja ohjeistukset ovat ylittäneet ennusteet. Koneen vetäytyminen Thyssenin hissiliiketoiminnan ostosta oli iso uutinen Suomen osakemarkkinoilla. Koneen osake reagoi uutiseen negatiivisesti.

Helsingin pörssi laski helmikuussa 6,2 %. Rahaston arvo laski 6,3 %. Isoista yhtiöistä Kone, Fortum, Neste, Nokia, Fortum ja Nordea ja Sampo paransivat kaikki tuloksiaan, kun taas metsäyhtiöiden tulokset laskivat. Helmikuun loppupuolella lisäsimme mm. Outotecin, Caverionin ja Koneen painoa rahastossa. Olimme myyntipuolella Orionissa ja Kojamossa.

## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	40,5
Rahasto-osuuden arvo	163,12 (28.02.2020, 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 volatiliteetti, 1 vuosi	14,9 %
— Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	14,1 %
	Tracking error	3,4 %

## TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	26,6 %	Energia	6,6 %
Rahoitus	17,8 %	Terveystuotteet	4,3 %
Materiaalit	15,3 %	Yhdyskuntapalvelut	4,1 %
Informaatioteknologia	12,3 %	Päivittäistuotteet	2,1 %
Kestokulutustuotteet	7,8 %	Kiinteistöt	2,0 %

## TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-6,3 %	-6,2 %
3 kk	-0,7 %	-0,2 %
vuoden alusta	-4,2 %	-4,1 %
12 kk	10,4 %	4,2 %
3 v p.a.	7,5 %	7,0 %
perustamisesta lähtien	63,1 %	87,9 %

## KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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