

Salkunhoitajan kommentti

Elokuussa osakemarkkinoiden nousu jatkui. Parantuneet talousluvut, odotuksia parempi tuloskausi ja keskuspankkien voimakas tuki pitivät osakkeet nousutrendissä. Suomalaiset osakkeet tuottivat elokuussa muuta Eurooppaa paremmin +6,1 % vs. 2,9 %. Suomalaisista suuryhtiöistä Neste on tuottanut osinkokorjattuna 44,5 %, Nokia 23,6 % ja Kone 27,6 % vuoden alusta. Toisen vuosineljänksen tuloskausi sujui Suomessa odotuksia paremmin, tulokset laskivat noin 30 % ja liikevaihdot noin 12 % viime vuodesta. Vaikeassa ympäristössä tulostaan pystyivät parantamaan mm. Kone, Metso Outotec, Valmet, Orion, Kesko, Metsä Board ja Elisa. Nordean, UPM-Kymmene, StoraEnson ja Wärtsilän tulokset laskivat keskimääräistä enemmän. Kassavirrat ja taseet ovat pääsääntöisesti kunnossa ja suomalaiset pörssiyhtiöt ovat selvinneet varsin hyvin kevään pandemian vaikeimmista ajoista.

Helsingin pörssi nousi elokuussa 6,1 %. Rahaston arvo nousi 7,9 %. Tuloskausi sujui hyvin rahaston keskeisten omistusten osalta. Rahaston sijoituksista parhaiten tuottivat hyvät tulokset tehneet Marimekko ja Vincer, molemmat osakkeet palkittiin 26 prosentin kurssinousuilla. Lähelle 20 prosentin kuukausituotot tulivat Rovion, Terveystalon, Kamuxin osakkeista. Elokuussa emme tehneet isompia muutoksia rahaston sijoituksissa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	53,3
Rahasto-osuuden arvo	181,31 (31.08.2020, 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 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



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	7,8 %	6,1 %
3 kk	13,5 %	10,5 %
vuoden alusta	6,5 %	6,2 %
12 kk	21,9 %	16,6 %
3 v p.a.	7,8 %	7,4 %
perustamisesta lähtien	81,3 %	108,0 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Sampo-A SHS	8,6 %
Nordea Bank Oyj (EUR)	8,4 %
Neste OYJ	7,7 %
Metso Outotec Oyj	7,4 %
Nokia OYJ	7,0 %
Terveystalo Oyj	4,7 %
Stora Enso OYJ-R SHS	4,6 %
Fortum OYJ	4,5 %
Konecranes OYJ	4,3 %
UPM-Kymmene OYJ	4,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	28,6 %	Energia	7,7 %
Rahoitus	16,9 %	Terveystalo	5,1 %
Materiaalit	13,6 %	Yhdyskuntapalvelut	4,5 %
Informaatioteknologia	10,5 %	Päivittäistuotteet	1,9 %
Kestokulutustuotteet	9,3 %	Kiinteistöt	1,1 %