

Raportointipäivä: 31.08.2020

Rahaston yleiskuvaus

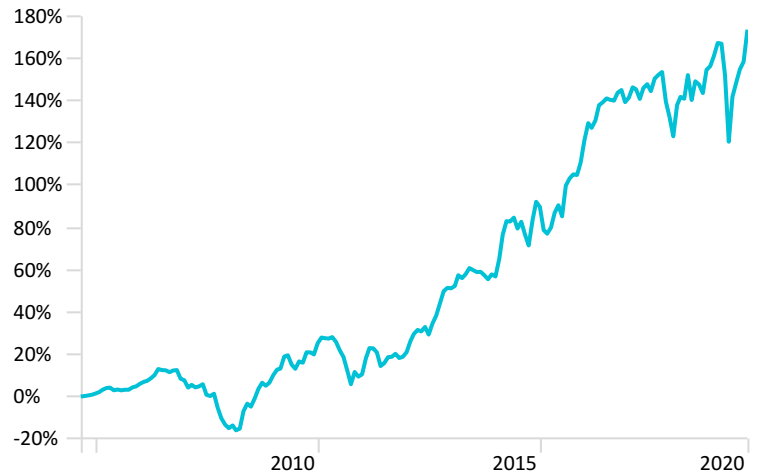
AJ EAB Value Hedge Sijoitusrahasto sijoittaa pääasiassa pohjoismaisiin arvoyhtiöihin, mutta voi hajauttaa sijoituksiaan myös Pohjoismaiden ulkopuolelle. Sijoituspäätökset perustuvat fundamenttipohjaiseen analyysiin, jonka avulla haetaan osakemarkkinoilla aliarvostettuja osakkeita. Normaalitilanteessa sijoituksista noin 80 % pidetään Pohjoismaissa. Korkosijoitukset tehdään velkakirjoihin, joissa on hyvä riski-tuotto-suhde. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä. Rahaston tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä korkea tuotto osakeindeksejä matalammalla arvovaihtelulla.

Sijoitusjakauma

Informaatioteknologia	24,0%
Materiaalit	19,0%
Perusteellisuus	15,7%
Tietoliikennepalvelut	8,5%
Kulutushyödykkeet	8,4%
Rahoitus	8,2%
Käyttötavarat	6,7%
Yleishyödylliset palvelut	2,0%
Energia	1,5%



Arvonkehitys



— AJ EAB Value Hedge C

10 suurinta sijoitusta

UPM-Kymmene Oyj	6,93%
Qt Group PLC	4,57%
Incap Oyj	3,44%
Telia Company AB	3,25%
Nordea Bank Abp	3,09%
Aspocomp Group PLC	2,86%
Nokia Oyj	2,30%
Suominen Oyj	2,25%
Cargotec Oyj Class B	1,81%
OP Corporate Bank plc 0.13%	1,45%

Tuotto

1 kuukausi	5,85%
3 kuukautta	10,09%
1 vuosi	12,31%
3 vuotta	13,98%
5 vuotta	54,97%
Vuoden alusta	2,35%
Aloituksesta 1.9.2005	173,05%

Riskimittarit

Keskihajonta 3 vuotta	13,67
Tracking Error 3 vuotta	
Informaatioisuusuhde 3 vuotta	

Vuotuiset tuotot

	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Rahasto	19,81%	-7,59%	9,10%	16,67%	20,99%	3,70%

Salkunhoitajan katsaus

Elokuussa AJ EAB Value Hedge -sijoitusrahaston C-osuuden arvo nousi noin 6,1 prosenttia. C-osuuden arvo oli elokuun lopussa 27,36 €. Vuoden alusta C-osuuden arvo on noussut noin 2,3 %. Tämä on uusi kaikkien-aikojen-korkein kuukauden viimeisen päivän arvo AJ EAB Value Hedge-sijoitusrahastolle

Elokuun 2020 lopussa käteisen ja velkakirjojen osuus AJ EAB Value Hedge -sijoitusrahaston sijoitussalkussa oli noin 27 % ja pörssiosakkeiden osuus oli noin 73%.

Suurista sijoituksistamme kovia nousijoita elokuussa olivat QT, Incap ja Kopparberg. Rahaston suurista sijoituksista Kopparberg Bryggeri julkaisi kaikkien aikojen parhaan tuloksen. Viime vuonna Kopparberg lanseerasi Pink Gin -tuoteperheen. Tämä näyttää olevan uskomattoman onnistunut lanseeraus, ja Kopparbergin toimitusjohtaja Bronsman mainitsee, että yhtiö myy nyt enemmän giniä Isossa-Britanniassa kuin ginin kokonaismarkkinat ovat Ruotsin Systembolagetissa. Ruotsin sijoituksesta Diamyd Medical Ab nousi paljon elokuussa. Diamyd Medical kehittää 1-tyyppin diabetekseen rokotetta, joka vaikuttaa hyvin lupaaval...

Avaintiedot

Rahastoyhtiö	EAB Rahastoyhtiö Oy
Salkunhoitaja	EAB Varainhoito Oy
Rahastomuoto	Sijoitusrahasto
ISIN	FI0008809264
Aloituspäivä	1.9.2005
Vertailuindeksi	Ei määriteltyä vertailuindeksiä
Perusvaluutta	Euro
Rahaston varat €	10 265 364
Arvonmääritys	Päivittäin
Minimimerkintä €	1 000 000
Päävastuullinen Salkunhoitaja	Juha Rajakenttä

Palkkiot

Kiinteä hallinnointipalkkio	1,50
Lunastuspalkkio	1,00
Aloituspalkkio	3,00

Oikeudellinen huomautus

Tämä ei ole suositus merkitä rahasto-osuuksia. Raportti on tehty vain informaatiotarkoituksiin, eikä se ole rahaston virallinen lakisääteinen esite. Vaikka raportin tekemisessä on noudatettu huolellisuutta ja pyritty varmistamaan lukujen ja käytetyn datan oikeellisuudesta, emme vastaa siinä mahdollisesti olevista virheistä tai puutteista. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevaisuudesta. Osuuksien arvo ja niistä saatava tulo voi nousta tai laskea, ja sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan. Sijoituskohteiden arvo vaihtelee markkinoiden mukaan, minkä lisäksi valuuttakurssien muutokset ja rahaston palkkiot vaikuttavat sijoittajan saamaan tuottoon. Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu sijoitusrahasto, jonka sijoitustoiminnassa noudatetaan sijoitusrahastolaissa tarkoitettua sijoitusrahaston sijoitustoimintaa koskevia määräyksiä ja rajoituksia. Rahastoyhtiö: EAB Rahastoyhtiö Oy. Tarkemmat tiedot palveluntarjoajasta, rahaston säännöt, rahastoesite ja avaintietoesite ovat saatavilla osoitteessa www.eabgroup.fi/instituutiot/rahastohallinto. Tiedot ovat saatavilla suomen kielellä.

Riski-tuottoprofiili



Yhteystiedot

Yritys	Elite Alfred Berg
Puhelin	0201558610
Fax	0207750502
Sähköposti	asiakaspalvelu@eabgroup.fi
Osoite	Kluuvikatu 3 (3. krs), 00100 Helsinki
Internet	www.eabgroup.fi