

Raportointipäivä: 31.08.2020

## Rahaston yleiskuvaus

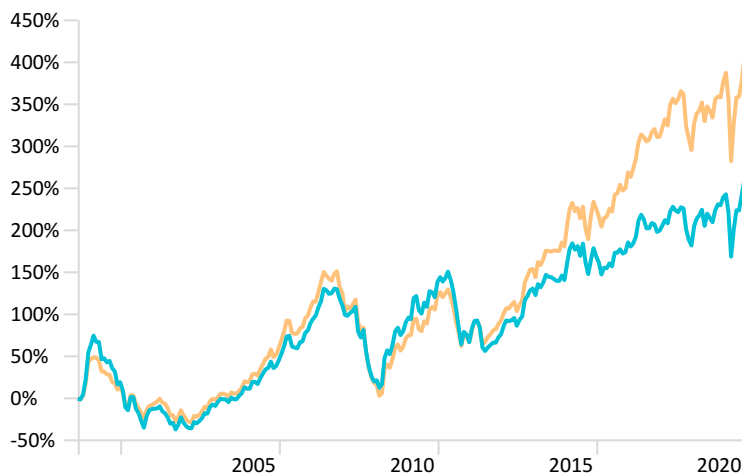
Elite Alfred Berg Suomi Fokus Sijoitusrahastossa varat sijoitetaan pääasiassa suomalaisiin julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston varoja voidaan lisäksi sijoittaa sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyhtiöiden ja vaihtoehtorahastojen osuuksiin (mukaan lukien ETF-osuudet), yhteisöjen, valtioiden ja muiden tahojen liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjoihin, rahamarkkinavälineisiin sekä talletuksiin luottolaitoksissa. Rahaston sijoitustoiminnassa voidaan hyödyntää vakioituja ja vakioimattomia johdannaisopimuksia sijoitusten suojaamiseen sekä tuoton tavoitteluun osana sijoitusstrategiaa. Sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä hyvä ja tasainen tuotto.

## Sijoitusjakauma

Perusteellisuus	23,5%
Materiaalit	16,1%
Rahoitus	12,8%
Informaatioteknologia	11,2%
Käyttötavarat	8,5%
Energia	6,7%
Yleishyödylliset palvelut	6,5%
Tietoliikennepalvelut	5,4%
Kulutushyödykkeet	5,2%
Terveydenhuolto	1,2%



## Arvonkehitys



— Elite Alfred Berg Suomi Fokus A Tuotto — NASDAQ OMX Helsinki Cap GR EUR

## 10 suurinta sijoitusta

Sampo Oyj Class A	7,81%
Nokia Oyj	6,71%
Neste Corp	6,66%
Fortum Oyj	6,42%
KONE Oyj Class B	5,36%
Nordea Bank Abp	4,87%
Kesko Oyj Class B	4,60%
Metso Outotec Corp	4,60%
UPM-Kymmene Oyj	4,05%
Valmet Corp	3,77%

## Tuotto

	Rahasto	Indeksi	Erotus
<b>1 kuukausi</b>	5,57%	6,09%	-0,52%
<b>3 kuukautta</b>	11,37%	10,51%	0,86%
<b>1 vuosi</b>	16,42%	16,55%	-0,13%
<b>3 vuotta</b>	19,22%	24,02%	-4,80%
<b>5 vuotta</b>	37,96%	67,80%	-29,83%
<b>Vuoden alusta</b>	6,27%	6,20%	0,07%
<b>1.9.1999 lähtien *Tuottoa ei saatavilla 92-98</b>	260,79%	406,04%	-145,25%

## Riskimittarit

	Rahasto	Indeksi
<b>Keskihajonta 3 vuotta</b>	17,30	17,19
<b>Tracking Error 3 vuotta</b>	2,65	0,00
<b>Informaatio Suhde 3 vuotta</b>	-0,53	

## Vuotuiset tuotot

	2019	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Rahasto</b>	20,32%	-5,95%	4,97%	6,17%	11,68%	<b>4,41%</b>
<b>Indeksi</b>	20,45%	-3,89%	11,54%	13,28%	15,92%	<b>10,58%</b>
<b>Erotus</b>	-0,13%	-2,06%	-6,57%	-7,11%	-4,24%	<b>-6,16%</b>

## Salkunhoitajan katsaus

Elokuussa osakemarkkinat vaihtoivat isommalle vaihteelle ja tietyt indeksit saavuttivat taas ennätystasojaan. Globaalia osakemarkkinää kuvaava indeksi MSCI ACWI Net TR EUR päättyi +4,9 % nousuun. Positiivista sentimenttiä ajoi edelleen eräänlainen elvytysoptimismi. Varsinkin kuukauden viimeinen viikko oli supervahva, mikä sai sijoittajat miettimään nousun kestävyyttä. Odotuksissa onkin jo markkinoiden heilahtelun lisääntyminen. Toimialoista teknologia on ollut kuukaudesta toiseen vahvin nousija. Elokuussa oli kuitenkin jo havaittavissa lievää rotaatiota myös muihin toimialoihin. Koronartunnat olivat vaihteeksi nousussa Euroopassa erityisesti Espanjassa ja Ranskassa. Tämän seurauksena esim. matkailuala tulee kärsimään tilanteesta ensimmäisten joukossa.

Yhdysvalloissa S&P500 indeksi nousi +5,6 % (euromääräisesti). USA:ssa elokuu oli vahvin osakkeille sitten vuoden 1984. Marraskuun presidentinvaaleja ajatellen, Bidenin johto Trumpiin on tasoittunut ja kisasta odotetaan perinteisen tiukkaa. Trump puhuu mm. keskituloisten veronkevennyksistä ja kalastelee ääniä tälläkin tavoin. Keskuspankki FED:in kommentit sen nykyisestä inflaatiotavoitteesta indikoivat korkojen pysyvän alhaisena ennakoituakin pidempään, mikä suosii osakkeita jatkossakin.

Euroopassa Stoxx 600 indeksi päättyi koko kuukauden osalta +2,9 % nousuun. Euroopan talousdata oli elokuussa vaisua ja erityisesti heikot ostopäällikköindeksit, varsinkin palvelusektorin osalta, kertovat orastavan talousnousun hyytymisestä. Vientivetoisen Euroopan taloutta kurittaa selvästi myös euron vahvistuminen USA:n dollaria vastaan.

Helsingin pörssissä näkyi päätökseen saatu erinomainen tuloskausi. Yleisindeksi päättyi peräti +6,1 % nousuun. Toimialoja tarkasteltaessa, tällä kertaa vetovuorossa olivat energia ja perusteollisuus. Yhtiötasolla esiin nousivat Neste ja metsäyhtiöt. Loppuvuoden osalta ehkä suurin mielenkiinto kohdistuu kotimaiseen konepajasektoriin ja sen tilauskertymiin.

Elite Alfred Berg Suomi Fokus -rahastossa vahvin toimiala oli perusteollisuus. Heikointa tuottoa saatiin kiinteistösektorilta. Yhtiöistä parasta tuottoa tarjosi Neste. Matalinta tuottoa saatiin Valmetin osalta. Aivan uutena yhtiönä salkkuun ostettiin QT Group. Suhteellisesti eniten kevennettiin Elisaa.

## Avaintiedot

Rahastoyhtiö	EAB Rahastoyhtiö Oy
Salkunhoitaja	EAB Varainhoito Oy
Rahastomuoto	Sijoitusrahasto
ISIN	FI0008803556
Aloituspäivä	4.12.1992
Vertailuindeksi	NASDAQ OMX Helsinki Cap GR EUR
Perusvaluutta	Euro
Rahaston varat €	104 175 176
Arvomääritys	Päivittäin
Minimimerkintä €	500 000
Päävastuullinen Salkunhoitaja	Marko Saastamoinen

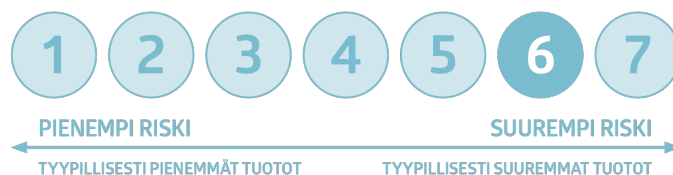
## Palkkiot

Kiinteä hallinnointipalkkio	1,80
Lunastuspalkkio	0,75
Aloituspalkkio	1,00

## 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 ei pyri seuraamaan tai toistamaan käytettyä vertailuindeksiä tai sen tuottoa. Vertailuindeksiä käytetään kuvaamaan niiden instrumenttien tuottoa, joihin rahasto voi sijoittaa varansa. Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu sijoitusrahasto, jonka sijoitustoiminnassa noudatetaan sijoitusrahastolaissa tarkoitettua sijoitustoimintaa koskevia määräyksiä ja rajoituksia. Rahastoyhtiö: EAB Rahastoyhtiö Oy. Tarkemmat tiedot palveluntarjoajasta, rahaston säännöt, rahasto-esite ja avaintietoesite ovat saatavilla osoitteessa [www.eabgroup.fi/instituutiot/rahastohallinto](http://www.eabgroup.fi/instituutiot/rahastohallinto). Tiedot ovat saatavilla suomen kielellä.

## Riski-tuotto profiili



## Yhteystiedot

Yritys	Elite Alfred Berg
Puhelin	0201558610
Fax	0207750502
Sähköposti	asiakaspalvelu@eabgroup.fi
Osoite	Kluuvikatu 3 (3. krs), 00100 Helsinki
Internet	<a href="http://www.eabgroup.fi">www.eabgroup.fi</a>