

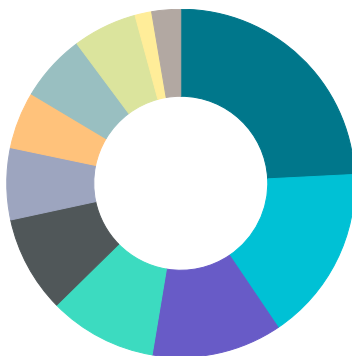
Raportointipäivä: 30.09.2020

Rahaston yleiskuvaus

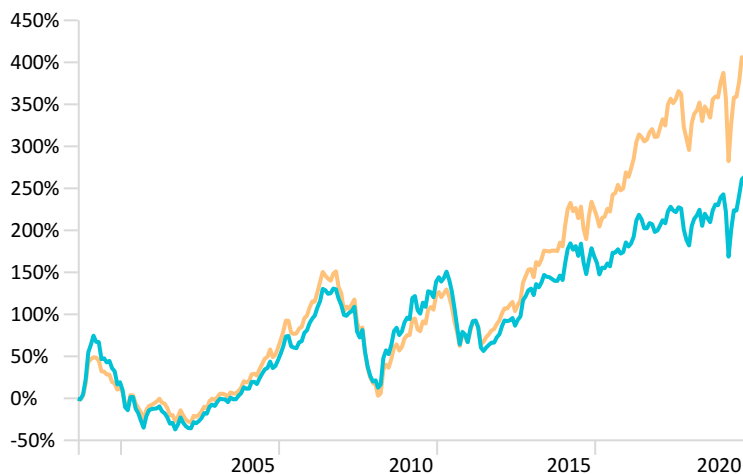
Elite Alfred Berg Suomi Fokus Sijoitusrahastossa varat sijoitetaan pääasiassa suomalaisiin julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston varoja voidaan lisäksi sijoittaa sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyhtiöiden ja vaihtoehtorahastojen osuuksiin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

Sijoitusjakauma

| | |
|---------------------------|-------|
| Perusteellisuus | 24,2% |
| Materiaalit | 16,3% |
| Rahoitus | 12,1% |
| Informaatioteknologia | 10,0% |
| Käyttötavarat | 9,0% |
| Energia | 6,7% |
| Yleishyödylliset palvelut | 6,2% |
| Kulutushyödykkeet | 6,0% |
| Tietoliikennepalvelut | 5,3% |
| Terveydenhuolto | 1,6% |



Arvonkehitys



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

10 suurinta sijoitusta

| | |
|--------------------|-------|
| Sampo Oyj Class A | 7,70% |
| Neste Corp | 6,59% |
| Fortum Oyj | 6,17% |
| KONE Oyj Class B | 5,52% |
| Nokia Oyj | 5,44% |
| Kesko Oyj Class B | 5,36% |
| Metso Outotec Corp | 4,54% |
| Nordea Bank Abp | 4,24% |
| UPM-Kymmene Oyj | 4,08% |
| Huhtamäki Oyj | 3,65% |

Tuotto

| | Rahasto | Indeksi | Erotus |
|--|---------|---------|----------|
| 1 kuukausi | 0,86% | -0,52% | 1,38% |
| 3 kuukautta | 12,42% | 9,67% | 2,75% |
| 1 vuosi | 12,30% | 10,44% | 1,86% |
| 3 vuotta | 17,83% | 20,82% | -2,99% |
| 5 vuotta | 46,66% | 73,77% | -27,12% |
| Vuoden alusta | 7,18% | 5,64% | 1,54% |
| 1.9.1999 lähtien *Tuottoa ei saatavilla 92-98 | 263,88% | 403,39% | -139,51% |

Riskimittarit

| | Rahasto | Indeksi |
|----------------------------------|---------|---------|
| Keskihajonta 3 vuotta | 17,28 | 17,18 |
| Tracking Error 3 vuotta | 2,79 | 0,00 |
| Informaatiohuhde 3 vuotta | -0,32 | |

Vuotuiset tuotot

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

Salkunhoitajan katsaus

Syyskuussa sijoittajat laskivat riskipositioitaan ja osakemarkkinoiden suunta kääntyi negatiiviselle uralle. Globaalia osakemarkkinaa kuvaava indeksi MSCI ACWI Net TR EUR päätyi -1,3 % laskuun. Markkinoilla alettiin kyseenalaistaa teknologiaosakkeiden arvostustasojen oikeellisuutta ja tämä johti lievään myyntiaaltoon pariinkin otteeseen. Toki pientä palautumistakin tekno-osakkeissa nähtiin. Rokoteoptimismikin nosti välillä päätään antaen nostetta osakkeille, mutta sekään ei riittänyt saattamaan indeksejä positiiviseksi. Koronarajoituksia lisättiin erityisesti Euroopassa, jossa tautitilanne kehittyi jälleen huonompaan suuntaan.

Yhdysvalloissa S&P500 indeksi laski -2,1 % (euromääräisesti). Osakkeiden heilunta oli melko voimakasta ja erityisesti USA:n työmarkkinalluvut tuntuivat heilauttelevan osakekursseja. Paljon odotettua koronatukipakettia ei saatu vielä kasaan, mikä osaltaan latisti sijoittajien tunnelmia. Markkinoita piristävä tekijä sitä vastoin oli isojen yritysjärjestelyjen lisääntyminen USA:ssa. Myös loppuvuoden aikana yrityskauppa-aktiiviteetin uskotaan olevan korkeahkolla tasolla.

Euroopassa Stoxx 600 indeksi päätyi koko kuukauden osalta -1,5 % laskuun. EKP ei tunnu edelleen kääntävän huolissaan euron vahvistumisesta USA:n dollariin vastaan. Keskuspankin kokouksen anti oli muutenkin melko laimea ja esim. lisäelvytyksestä ei saatu mitään uutta tietoa. Tämän suhteen odotukset siirtyivät lokakuulle. Markkinoilla huhuttiin, että EKP poistaa pankkien osingonmaksukiellon alkuvuodesta 2021.

Myös Helsingin pörssissä edettiin mollivoittoisesti, joskin yleisindeksi päätyi vain maltilliseen -0,6 % laskuun. Metsäteollisuuden edustajat jatkoivat vahvaa menoaan. Uutinen Ahlström-Munksjön ostamisesta pois pörssistä siivitti yhtiön osakekurssin noin 25 %:n nousuun. Kuluttajapuolelta Keskon osake oli myös selvässä nosteessa. Kolmas kvartaali saatiin siis päätökseen ja kohta alkava tuloskausi on jälleen mielenkiinnon kohteena.

Elite Alfred Berg Suomi Fokus rahastossa vahvin toimiala oli perusteellisuus. Heikointa tuottoa saatiin informaatioteknologiasta. Yhtiöistä parasta tuottoa tarjosi Kesko, joka nauttii edelleen kodinkunnostukseen liittyvästä buumista. Matalinta tuottoa saatiin Nokian osalta. Ostolaidalla oltiin Konecranesissa, joka kertoi yhdessä Cargotecin kanssa muodostettavasta alan suuryrityksestä. Suhteellisesti eniten kevennettiin Nordeaa.

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 |
| Arvonmääritys | Päivittäin |
| Minimimerkintä € | 500 000 |
| Päävastuullinen Salkunhoitaja | Marko Saastamoinen |

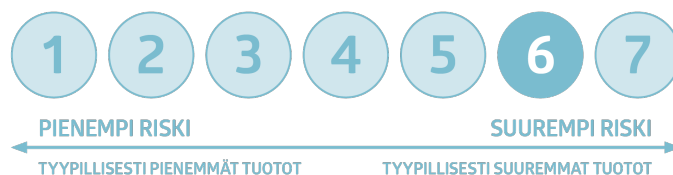
Palkkiot

| | |
|-----------------------------|------|
| 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 sijoitusrahaston sijoitustoimintaa koskevia määräyksiä ja rajoituksia. Rahastoyhtiö: EAB Rahastoyhtiö Oy. Tarkemmat tiedot palveluntarjoajasta, rahaston säännöt, rahasto- ja avaintietoesite ovat saatavilla osoitteessa 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 | www.eabgroup.fi |