

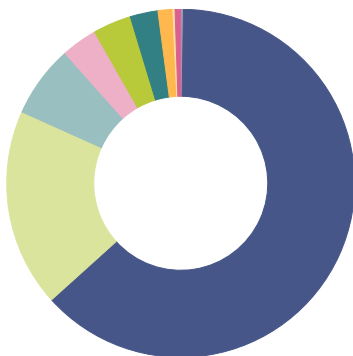
Raportointipäivä: 30.09.2020

## Rahaston yleiskuvaus

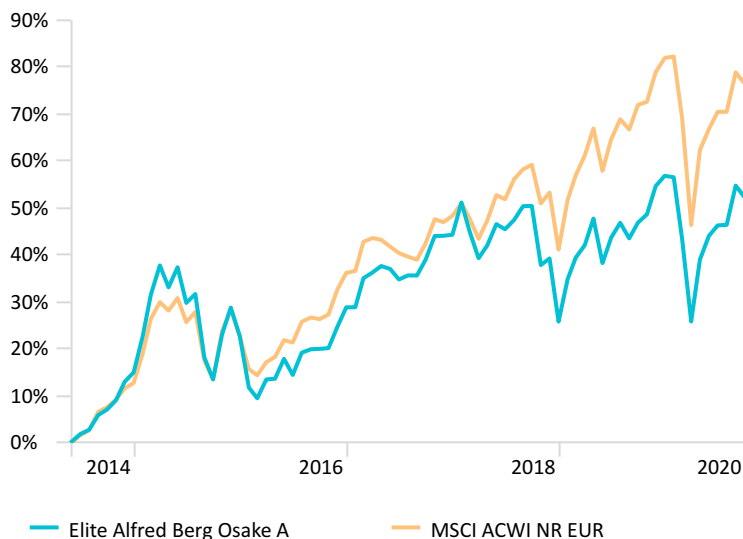
Elite Alfred Berg Osake Sijoitusrahastossa varat sijoitetaan maailmanlaajuisesti osakemarkkinoille ja osakemarkkinasidonnaisiin arvopapereihin. Sijoitustoiminta kohdistuu laajasti kansainvälisille osakemarkkinoille, eivätkä indeksi-, toimiala- tai maantieteelliset rajoitteet ohjaa rahaston toimintaa. Rahasto hyödyntää johdannaisia sekä sijoitusten suojaamisessa että tuoton tavoittelussa osana sijoitusstrategiaa. ETF- ja indeksirahastojen avulla maksimoidaan tehokas sijoitustoiminta. Sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä hyvä ja tasainen tuotto.

## Sijoitusjakauma

Yhdysvallat	63,1%
Eurooppa	18,4%
Kehittyvä Aasia	6,7%
Japani	3,3%
Iso-Britannia	3,6%
Kehittynyt Aasia	2,6%
Itä Eurooppa	1,4%
Afrikka/Lähi-Itä	0,2%
Latinalainen Amerikka	0,2%



## Arvonkehitys



## 10 suurinta sijoitusta

E-mini S&P 500 Future Dec 20	14,09%
Technology Select Sector SPDR® ETF	9,22%
Artisan US Focus Fund I USD Acc	7,19%
Elite Alfred Berg Eurooppa Fokus E	6,82%
Elite Alfred Berg USA Fokus E	6,56%
Nikkei 225 Stock Avg Index Future Dec20	5,22%
ArtemisFds(Lux) US Extd Alpha I EUR Acc	5,21%
Melchior European Opportunities I1 EUR	5,16%
iShares MSCI USA Quality Factor ETF	4,77%
BNP Paribas US Growth I R	4,40%

## Tuotto

	Rahasto%	Indeksi%	Erotus%
<b>1 kuukausi</b>	-1,58%	-1,30%	-0,28%
<b>3 kuukautta</b>	4,12%	3,57%	0,55%
<b>1 vuosi</b>	3,70%	2,68%	1,03%
<b>3 vuotta</b>	9,57%	23,91%	-14,34%
<b>5 vuotta</b>	34,24%	55,42%	-21,17%
<b>Vuoden alusta</b>	-2,89%	-2,97%	0,07%
<b>Aloituksesta 28.5.2014</b>	52,02%	76,52%	-24,50%

## Riskimittarit

	Rahasto	Indeksi
<b>Keskihajonta 3 vuotta</b>	16,59	15,45
<b>Tracking Error 3 vuotta</b>	3,56	0,00
<b>Informaatio Suhde 3 vuotta</b>	-1,21	

## Vuotuiset tuotot

	2019	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Rahasto</b>	24,69%	-12,83%	12,00%	5,04%	6,67%	
<b>Indeksi</b>	28,93%	-4,85%	8,89%	11,09%	8,76%	<b>18,61%</b>
<b>Erotus</b>	-4,24%	-7,98%	3,10%	-6,05%	-2,09%	

## Salkunhoitajan katsaus

Syyskuussa sijoittajat laskivat riskipositiotaan ja osakemarkkinoiden suunta kääntyi negatiiviselle uralle. Globaalia osakemarkkinaa kuvaava indeksi MSCI ACWI Net TR EUR päättyi -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 % (euomääräisesti). Osakkeiden heilunta oli melko voimakasta ja erityisesti USA:n työmarkkinaluvut tuntuivat heilauttelevan osakekursseja. Paljon odotettua koronatukipakettia ei saatu vielä kukaan kasaan, mikä osaltaan latisti sijoittajien tunnelmia. Markkinoita piristävä tekijä sitä vastoin oli isojen yritysjärjestelyjen lisääntyminen USA:ssa. Myös loppuvuoden aikana yrityskauppa-aktiiviteetti uskotaan olevan korkeahkolla tasolla.

Euroopassa Stoxx 600 indeksi päättyi koko kuukauden osalta -1,5 % laskuun. EKP ei tunnu edelleenkaan olevan huolissaan euron vahvistumisesta USA:n dollaria 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.

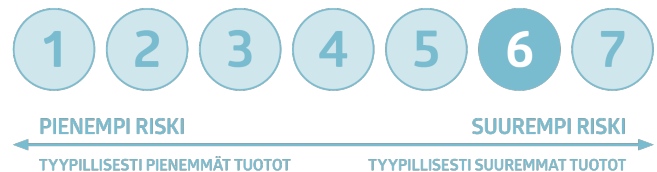
Myös Helsingin pörssissä edettiin mollivoittoisesti, joskin yleisindeksi päättyi vain maltilliseen -0,6 % laskuun. Metsäteollisuuden edustajat jatkoivat vahvaa menoaan. Uutinen Ahlström-Munksjön ostamisesta pois pörssistä siivitti yhtiön osakekurssin noin 25 %:n nousuun. Kuluttajapuolelta Keskon osake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

Elite Alfred Berg Osake -rahastossa vahvin toimiala syyskuussa oli terveydenhuolto. Heikoimmin menestyi informaatioteknologia. Kuukauden aikana rahastossa nostettiin Pohjoismaat ylipainoon ja kevennettiin Japani neutraaliin.

## Avaintiedot

Rahastoyhtiö	EAB Rahastoyhtiö Oy
Salkunhoitaja	EAB Varainhoito Oy
Rahastomuoto	Sijoitusrahasto
ISIN	FI4000096920
Aloituspäivä	28.5.2014
Vertailuindeksi	MSCI ACWI NR EUR
Perusvaluutta	Euro
Rahaston varat €	31 133 182
Arvonmääritys	Päivittäin
Minimimerkintä €	50
Päävastuullinen Salkunhoitaja	Marko Saastamoinen

## Riski-tuottoprofiili



## Palkkiot

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

## Yhteystiedot

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

## 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, rahastoesite ja avaintieto-esitys ovat saatavilla osoitteessa [www.eabgroup.fi/instituutiot/rahastohallinto](http://www.eabgroup.fi/instituutiot/rahastohallinto). Tiedot ovat saatavilla suomen kielellä.