



Salkunhoitajan kommentti

Eurooppalaiset osakkeet päätyivät pienelle miinukselle syyskuussa. FED:n päätös olla koskematta ohjaukseen, OPEC-maiden päätös rajoittaa öljyntuotantoa ja Deutsche Bankin ongelmat olivat suurimmat tapahtumat kuukauden aikana. Rahaston arvo nousi syyskuussa 0,3 prosenttia, kun vertailuindeksi samaan aikaan laski 0,4 prosenttia.

Rahastoon hankimme yhden uuden sijoituksen kun ostimme Nokian Renkaiden osaketta syyskuun aikana. Yhtiö on Venäjän haasteista huolimatta pystynyt hyvin puolustamaan tulostaan hakemalla kasvua Keski-Euroopassa ja Pohjois-Amerikassa. Velaton tase, hyvä kannattavuus ja kassavirta mahdollistavat noin 5 prosentin osinkotuoton osakkeenomistajalle. Syyskuussa kevensimme hieman rahoitussektorin painoa hyvän tuottojakson jälkeen. Kevensimme Nordean ja Sammon painoa rahastossa kuukauden aikana. Rahaston osinkotuotto on 5,7 prosenttia.

PERUSTIEDOT

| | |
|----------------------------------|-------------------------------------|
| Rahaston koko, milj.eur | 22,7 |
| Rahasto-osuuden arvo | 149,86 (30.09.2016, 1 K) |
| Salkunhoitaja | Dick Lund |
| Vertailuindeksi | STOXX Select Dividend 30 Net Return |
| Aloituspäivä | 14.3.2008 |
| ISIN-koodi | FI0008812987 (1 K) |
| Bloomberg-koodi | EQEUR1K FH (1 K) |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio | 1,70% |
| Merkintä-/lunastuspalkkio | 1,00%/1,00% |
| Minimimerkintä | 500 eur |

eQ Eurooppa Osinko on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääasiassa eurooppalaisiin, systemaattisesti korkeaa osinkotuottoa maksaviin yhtiöihin. Pääpaino on liikkeissä, suurissa yrityksissä.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa Euroopan osakemarkkinoille korkeaa osinkotuottoa painottaen. Kuten kaikissa osakerahastoissa, tulisi sijoitusajan olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



| | | |
|-----------|----------------------------------|--------|
| — Rahasto | Rahaston volatilitaetti, 1 vuosi | 22,9 % |
| — Indeksi | Indeksin volatilitaetti, 1 vuosi | 21,0 % |
| | Tracking error | 5,8 % |

TUOTTOKEHITYS

| | Rahasto | Indeksi |
|------------------------|---------|---------|
| 1 kk | 0,3 % | -0,4 % |
| 3 kk | 8,5 % | 1,2 % |
| vuoden alusta | -0,0 % | -2,2 % |
| 12 kk | 6,4 % | 3,7 % |
| 3 v p.a. | 12,7 % | 8,1 % |
| perustamisesta lähtien | 49,9 % | -0,2 % |

MAAJAKAUMA

| | | | |
|-----------|--------|------------|--------|
| Suomi | 22,4 % | Alankomaat | 10,1 % |
| Britannia | 13,9 % | Norja | 9,5 % |
| Saksa | 12,9 % | Sveitsi | 2,8 % |
| Ruotsi | 12,3 % | Espanja | 2,4 % |
| Ranska | 11,4 % | Itävalta | 2,2 % |

TOIMIALAJAKAUMA

| | | | |
|-----------------------|--------|-----------------------|-------|
| Rahoitus | 38,1 % | Energia | 5,0 % |
| Kestokulutustuotteet | 14,7 % | Yhdyskuntapalvelut | 3,7 % |
| Teollisuus | 10,7 % | Informaatioteknologia | 3,7 % |
| Tietoliikennepalvelut | 8,0 % | Terveystieteet | 3,0 % |
| Materiaalit | 5,7 % | Päivittäistuet | 2,1 % |

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| Yritys | Osuus |
|------------------------------------|-------|
| Daimler AG-REGISTERED SHARES | 7,3 % |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB-A | 7,1 % |
| Nordea Bank AB- FDR | 7,0 % |
| Royal Dutch Shell | 4,9 % |
| Stora Enso OYJ-R SHS | 4,8 % |
| Telenor ASA | 4,1 % |
| Peab AB | 3,9 % |
| Persimmon PLC | 3,9 % |
| Freenet AG | 3,8 % |
| Nokia OYJ | 3,6 % |