



Salkunhoitajan kommentti

Vuosi alkoi osakemarkkinoilla positiivisissa merkeissä, eikä Donald Trumpin valinta Yhdysvaltojen presidentiksi romahduttanutkaan markkinoiden luottoa tulevaan. Erityisesti verrattaessa vuoden takaiseen synkkään tammikuuhun, oli vuoden aloitus varsin kelvollinen, vaikkakin loppukuusta Euroopan osakemarkkinat taipuivat niukasti miinukselle.

eQ Eurooppa Osinko –rahasto laski tammikuun aikana 0,79 prosenttia, vertailuindeksin laskiessa 2,69 prosenttia. Salkkuyhtiöiden osakkeista vahvasti vuotensa aloittivat erityisesti Lontoossa listatut Ashmore Group (+9,2 %) ja Persimmon (+8,2 %), kun taas suurimpia laskijoita olivat patenttikiistassa vellova Nokia (-9,6 %), sekä Carillion (-8,73 %).

Kuukauden aikana lisäsimme rahastossa omistustamme merkittävästi Nokian Renkaissa, Hennes&Mauritzissa sekä AXA:ssa. Ostot rahoitimme myymällä Stora Enson osakkeemme kokonaan pois, arvostustason noustua viime kuukausina. Kevensimme omistustamme myös Cityconissa, Nordeassa, Koneessa ja Royal Dutch Shellissä.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	29,1
Rahasto-osuuden arvo	157,97 (31.01.2017, 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 likvideissä, suurissa yrityksissä.

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

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	20,7 %
— Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	19,1 %
	Tracking error	5,5 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,8 %	-2,7 %
3 kk	5,4 %	5,1 %
vuoden alusta	-0,8 %	-2,7 %
12 kk	11,4 %	8,5 %
3 v p.a.	13,1 %	8,3 %
perustamisesta lähtien	58,0 %	5,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	41,2 %	Tietoliikennepalvelut	7,0 %
Kestokulutustuotteet	14,7 %	Energia	4,4 %
Teollisuus	10,1 %	Informaatioteknologia	3,8 %
Terveystuotteet	10,0 %	Päivittäistuotteet	1,7 %
Yhdyskuntapalvelut	7,0 %		

MAAJAKAUMA

Suomi	23,2 %	Alankomaat	7,9 %
Britannia	18,4 %	Norja	6,8 %
Ranska	13,3 %	Tanska	3,1 %
Ruotsi	12,2 %	Sveitsi	2,5 %
Saksa	8,7 %	Espanja	2,0 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A	5,7 %
Nordea Bank AB- FDR	5,4 %
Daimler AG-REGISTERED SHARES	4,8 %
Sanofi	4,5 %
Glaxosmithkline	4,4 %
Royal Dutch Shell	4,4 %
Hennes & Mauritz AB-B SHS	4,1 %
Telenor ASA	3,8 %
Nokia OYJ	3,7 %
National Grid PLC	3,5 %