

Salkunhoitajan kommentti

Huhtikuussa tuloskausi käynnistyi. Euroopassa tuloskausi näyttää sujuvan hieman odotuksia paremmin. Euron n. 16 prosentin vahvistuminen USA:n dollaria vastaan viime vuoden Q1:stä vaikuttaa selvästi negatiivisesti lukuihin. Euroopassa yritykset ovat yltäneet 3 prosentin liikevaihdon kasvuun ja tulokset ovat kasvaneet pari prosenttia. Molemmat luvut ylittävät hieman analyttikoiden ennusteet.

Huhtikuussa kevensimme öljy-yhtiöiden osakkeita. Kohonnut öljyn hinta on nostanut öljy-yhtiöiden kurssia. Statoil myytiin melkein kokonaan rahastosta pois ja Shell, joka aikaisemmin oli rahaston suurin sijoitus, kevennettiin noin kolmanneksella aiemmasta. Olimme myyntipuolella myös UPM-Kymmene, GlaxoSmithKline ja Nokian osakkeissa. Olimme ostolaidalle Nordeassa ja rakennusyhtiö JM:ssä. Rahaston osinkotuotto on 5,5 prosenttia.

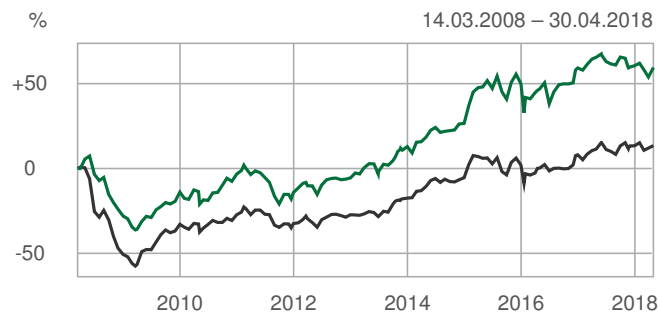
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	30,1
Rahasto-osuuden arvo	159,46 (30.04.2018, 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 volatiliiteetti, 1 vuosi	9,5 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	10,1 %
	Tracking error	5,1 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	3,6 %	4,3 %
3 kk	-1,6 %	-1,5 %
vuoden alusta	-0,7 %	0,1 %
12 kk	-3,7 %	1,8 %
3 v p.a.	2,5 %	2,3 %
perustamisesta lähtien	59,5 %	13,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Nordea Bank AB- FDR	6,3 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A	5,9 %
BNP Paribas SA	5,5 %
AXA SA	5,2 %
Sanofi	5,1 %
Daimler AG-REGISTERED SHARES	5,1 %
Glaxosmithkline	5,0 %
Royal Dutch Shell	4,5 %
Nokia OYJ	3,9 %
JM AB	3,8 %

MAAJAKAUMA

Suomi	21,8 %	Alankomaat	7,7 %
Ranska	17,9 %	Norja	7,4 %
Ruotsi	15,6 %	Sveitsi	3,7 %
Britannia	11,3 %	Tanska	3,6 %
Saksa	7,8 %	Itävalta	2,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	39,0 %	Päivittäistuotteet	4,0 %
Kestokulutustuotteet	25,3 %	Informaatioteknologia	3,9 %
Terveystuotteet	10,2 %	Materiaalit	2,0 %
Energia	5,6 %	Tietoliikennepalvelut	1,7 %
Teollisuus	5,3 %	Yhdyskuntapalvelut	1,2 %