

Salkunhoitajan kommentti

Heinäkuussa Euroopan Unionissa saatiin päätös historiallisesta elvytyspaketista, joka tuo EU:n jäsenmaat yhtä lähemmäs toisiaan. Suurin vääntö 750 miljardin euron paketista käytiin avustusten ja lainan suhteesta. Koronaviruksen myötä asetettuja rajoituksia on hiljalleen purettu useissa Euroopan maissa ja sen myötä myös uudet tartuntatapaukset ovat lähteneet nousuun. Uudet kuolemantapaukset on onneksi saatu pidettyä kurissa ja näyttääkin siltä, että uusista tartunnoista lukuisat kohdistuvat aiempaa nuorempiin.

Rahaston sijoituksista parhaiten tuottivat Neles (+42 %) ja ruotsalainen ikkunoiden ja ovien valmistaja Inwido (+25 %). Ruotsalainen Alfa Laval teki Metsosta irtautuneesta venttiiliyrityks Neleksestä ostotarjouksen ainoastaan uuden yhtiön kahdeksan itsenäisen pörssipäivän jälkeen. Nelekseen suurin omistaja, Solidiumilta yhtiön osakkeet ostanut Valmet, on ilmoittanut vastustavansa ostotarjousta ja on lisännyt omistustaan ostamalla Nelekseen osakkeita pörssistä.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	23,8
Rahasto-osuuden arvo	152,8 (31.07.2020, 1 K)
Salkunhoitaja	Dick Lund
Vertailuindeksi	MSCI Europe Net Return
Aloituspäivä	14.3.2008
ISIN-koodi	F10008812987 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQEUR1K FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,70%
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Minimimerkintä	500 eur

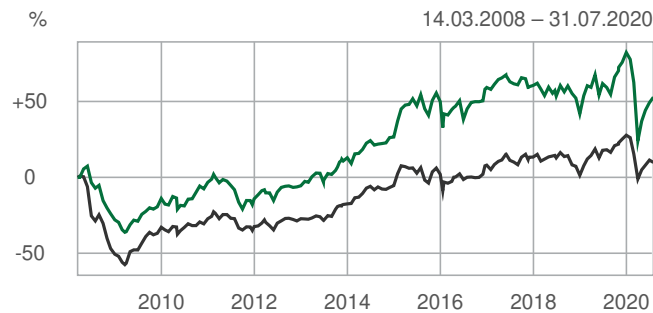
eQ Eurooppa Osinko on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääasiassa eurooppalaisiin, systemaattisesti korkeaa osinkotuottoa maksaviin yhtiöihin. Pääpaino on likvideissä, suurissa yrityksissä.

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

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	2,4 %	-1,4 %
3 kk	11,5 %	4,7 %
vuoden alusta	-16,2 %	-14,0 %
12 kk	-4,0 %	-7,1 %
3 v p.a.	-1,9 %	-0,1 %
perustamisesta lähtien	52,8 %	9,8 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	33,6 %
— Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	27,3 %
	Tracking error	12,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Intrum Justitia AB	6,7 %
BNP Paribas SA	6,2 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A	6,2 %
AXA SA	5,8 %
Equinor ASA	5,7 %
Nordea Bank Oyj (EUR)	5,4 %
Daimler AG-REGISTERED SHARES	4,5 %
Inwido AB	4,4 %
JM AB	4,4 %
Konecranes OYJ	4,1 %

MAAJAKAUMA

Ruotsi	23,6 %	Norja	9,4 %
Suomi	18,0 %	Alankomaat	4,9 %
Ranska	14,8 %	Espanja	2,4 %
Britannia	11,1 %	Tanska	2,3 %
Saksa	9,9 %	Itävalta	1,8 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	30,1 %	Viestintä	3,8 %
Teollisuus	24,8 %	Materiaalit	3,1 %
Kestokulutustuotteet	19,4 %	Päivittäistuotteet	2,4 %
Energia	10,4 %	Kiinteistöt	1,5 %
Terveydenhuolto	4,4 %		