

Salkunhoitajan kommentti

Helmikuussa osakemarkkinoiden nousu jatkui. Talousluvut ovat vahvat, yritykset raportoivat odotuksia parempia tuloksia, rokotushjelmat jatkuvat ja nousevat pitkät korot eivät ainakaan vielä ole pilanneet juhlat. Pitkien korojen nousu sen sijaan laukaisi voimakkaan sektorirotaation, arvo- ja osinkoyhtiöt nousivat kun samaan aikaan kasvuosakkeet lähtivät laskuun. Osinkosijoittajan kannalta on mukava nähdä, että osingonmaksu on normalisoitunut. Pankitkin maksavat pientä osinkoa. Koronahäviäjät ovat edelleen varovaisia osingonmaksun suhteen.

Eurooppalaiset osakkeet nousivat helmikuussa 2,5 %. Rahaston arvo nousi 7,3 %. Tuloskausi sujui rahaston sijoitusten kannalta erittäin hyvin ja temaattisesti osinko-/arvosijoitukset kehittyivät hyvin. Suurin osa yhtiöistä ovat jakamassa osinkoa normaaliin tapaan. Muutama koronakärsijä on siirtänyt voitonjakoa myöhempään ajankohtaan. Helmikuussa osallistuimme norjalaisen yksityiskoulu Sonans Holdingin listautumisantiin. Rahaston osinkotuotto on noin 5,2 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	37,9
Rahasto-osuuden arvo	197,69 (26.02.2021, 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

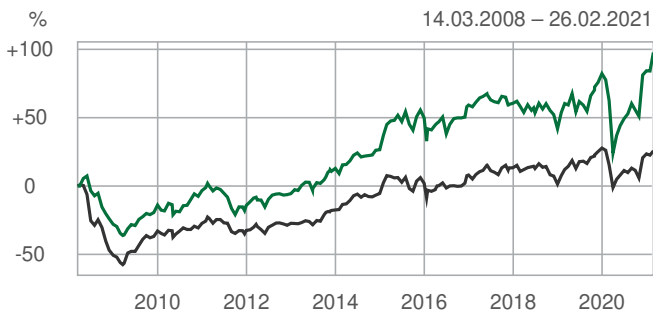
eQ Eurooppa Osinko on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääasiassa eurooppalaisiin, systemaattisesti korkeaa osinkotuottoa maksaviin yhtiöihin. Pääpaino on likvideissä, suurissa yrityksissä.

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

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	7,3 %	2,5 %
3 kk	9,1 %	4,2 %
vuoden alusta	7,2 %	1,8 %
12 kk	21,6 %	8,9 %
3 v p.a.	7,7 %	4,3 %
perustamisesta lähtien	97,7 %	25,7 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi	35,2 %
Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	27,5 %
	Tracking error	14,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
AXA SA	7,9 %
Sampo-A SHS	7,6 %
Intrum Justitia AB	6,6 %
BNP Paribas SA	5,6 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A	5,0 %
Inwido AB	4,8 %
Nordea Bank Oyj (EUR)	4,6 %
Daimler AG-REGISTERED SHARES	4,5 %
Konecranes OYJ	4,5 %
Metso Outotec Oyj	4,4 %

MAAJAKAUMA

Suomi	22,6 %	Norja	9,4 %
Ruotsi	19,3 %	Espanja	3,3 %
Ranska	16,9 %	Tanska	3,2 %
Britannia	11,7 %	Itävalta	1,4 %
Saksa	9,9 %	Alankomaat	1,2 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	36,8 %	Viestintä	5,2 %
Teollisuus	23,3 %	Materiaalit	3,7 %
Kestokulutustuotteet	14,1 %	Päivittäistuotteet	2,9 %
Terveystuotteet	5,8 %	Kiinteistöt	1,6 %
Energia	5,4 %		