

Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinat laskivat Euroopassa elokuussa. Loppukuukauden nousu ei riittänyt kompensoimaan alkukuukauden reipasta rekyyliä. Elokuussa koronnastot jarruttivat euroalueen taloutta alkuvuotta selkeämmin ja Fedin odotettiin jättävän syyskuussa korot ennalleen. Euroalueella päätös on vaikeampi. Aktiiviteetti heikkenee, mutta inflaatoriskit ovat edelleen koholla. Kiinassa taloutta elvytetään täsmätoimin. Nähtäväksi jää, riittävätkö toimet kiinteistösektorin vakauttamiseksi.

Eurooppalaiset osakkeet laskivat elokuussa 2,5 %. Rahaston arvo laski 3,9 %. Rahastossa olemme hieman keventäneet rahoitussektorin painoa ja tilalle ostaneet Volkswagenin ja Konecranesin osakkeita. Molemmat edellä mainitut osakkeet ovat laskeneet voimakkaasti, kun talousluvut ovat heikentyneet. Rahaston osinkotuotto on noin 7,2 % ja tämän vuoden ennustettu P/E-luku 9,6.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	65,5
Rahasto-osuuden arvo	215,06 (31.08.2023, 1 K)
Salkunhoitaja	Dick Lund
Vertailuindeksi	MSCI Europe Net Return
Aloituspäivä	14.3.2008
ISIN-koodi	FI0008812987 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQUEUR1K FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	1,70 %
Merkintä- / lunastuspalkkio	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	1,73 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,23 %
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Eurooppa Osinko on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääosin eurooppalaisiin korkean osinkotuoton omaaviin yrityksiin. Pääpaino on likvideissä, suurissa yrityksissä. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 5 (keskikorkea)
 Suositeltava vähimmäissijoitusaika 5 vuotta
 Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitus-tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten osake-markkinoiden arvonlaskun takia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	19,6 %
Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	13,8 %
	Tracking error	9,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nordea Bank Oyj (EUR)	9,5 %
AXA SA	8,8 %
Volkswagen AG-PREF	7,5 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A	7,0 %
BNP Paribas SA	4,8 %
Konecranes OYJ	4,7 %
Fortum OYJ	4,5 %
Metso Oyj	4,3 %
Intrum Justitia AB	4,0 %
Mercedes-Benz Group AG	3,9 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-3,9 %	-2,4 %
3 kk	3,1 %	1,9 %
vuoden alusta	4,6 %	10,6 %
12 kk	14,0 %	13,5 %
3 v p.a.	10,3 %	11,0 %
perustamisesta p.a.	5,1 %	2,9 %
2022	-13,4 %	-9,5 %
2021	28,8 %	25,1 %
2020	1,1 %	-3,3 %
2019	28,5 %	26,0 %
2018	-11,6 %	-10,6 %

MAAJAKAUMA

Suomi	28,3 %	Britannia	4,9 %
Ruotsi	26,2 %	Tanska	3,9 %
Saksa	16,3 %	Itävalta	0,7 %
Ranska	13,6 %	Viro	0,4 %
Norja	5,6 %	Espanja	0,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	35,9 %	Energia	2,6 %
Kestokulutustuotteet	28,9 %	Viestintä	1,1 %
Teollisuus	20,9 %	Kiinteistöt	0,7 %
Materiaalit	4,9 %	Terveystuotteet	0,3 %
Yhdyskuntapalvelut	4,5 %	Päivittäistuotteet	0,1 %