



Salkunhoitajan kommentti

Syyskuu oli mollivoittoinen kuukausi markkinoilla, kun keskuspankit sysäsivät pitkät korot nousuun toteamalla, että korkoja tullaan pitämään korkealla pidennetyn periodin. Taloudessa positiivista oli, että inflaatioluvuissa ja pohjahintainflaatiossa on vihdoin saatu rohkaisevia uutisia. Korkotason noususta huolimatta osakkeet pärjäisivät yllättävän hyvin, eurooppalaiset osakkeet laskivat valtiolainasijoituksia vähemmän.

Eurooppalaiset osakkeet laskivat syyskuussa 1,6 %. Rahaston arvo nousi 0,3 %. Pohjoismaiset osakkeet, pois lukien kotimaiset osakkeet, tuottivat syyskuussa hyvin. Ruotsin ja Norjan kruunut vahvistuivat, mikä antoi lisäpotkua osakkeille. Rahastolla on paljon sijoituksia pankki- ja vakuutusyhtiöissä. Nämä yhtiöt hyötyvät korkotason noususta ja tuottivat syyskuussa markkinoita paremmin. Rahaston osinkotuotto on noin 7,5 % ja tämän vuoden ennustettu P/E-luku 9,4.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	64,9
Rahasto-osuuden arvo	215,73 (29.09.2023, 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 eurooppalaiseen 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 volatiliiteetti, 1 vuosi	18,1 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	12,9 %
	Tracking error	9,1 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,3 %	-1,6 %
3 kk	0,1 %	-2,1 %
vuoden alusta	4,9 %	8,8 %
12 kk	23,5 %	19,2 %
3 v p.a.	11,5 %	10,9 %
perustamisesta p.a.	5,1 %	2,7 %
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	4,8 %
Ruotsi	27,3 %	Tanska	3,7 %
Saksa	15,8 %	Itävalta	0,7 %
Ranska	12,3 %	Viro	0,4 %
Norja	6,6 %	Espanja	0,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	33,8 %	Energia	2,9 %
Kestokulutustuotteet	30,2 %	Kiinteistöt	1,3 %
Teollisuus	21,0 %	Viestintä	1,1 %
Materiaalit	5,1 %	Terveystuotteet	0,3 %
Yhdyskuntapalvelut	4,0 %	Päivittäistuet	0,1 %

eQ Rahastoyhtiö Oy - Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki, puh (09) 6817 8700, fax (09) 6817 8766, y-tunnus 0736052-7, www.eQ.fi

Tämä katsaus on eQ:n markkinointiviestintää eikä ole kehoitus ostaa tai myydä rahasto-osuuksia. Aiempi tuotto ei ennakoit tulevaa tuottoa. Tutustu ennen lopullisten sijoituspäätösten tekemistä rahaston ominaisuuksiin ja riskeihin rahastoesitteessä ja avaintietoasiakirjassa, jotka löytyvät osoitteesta www.eQ.fi. eQ Rahastoyhtiö Oy ei vastaa katsauksessa mahdollisesti olevista virheistä ja niiden käytöstä aiheutuneista vahingoista.