



Salkunhoitajan kommentti

Europarlamenttivaalit osoittivat jälleen kerran, miten haavoittuvainen Eurooppa on poliittisille yllätyksille. Äärioikeiston voittokulku Ranskassa pakotti presidentin järjestämään ennenaikaiset parlamenttivaalit ja tutut ongelmat toistuivat markkinoilla. Ranskan ja eteläeurooppalaisten maiden lainakorot nousivat, pankki- ja vakuutusyhtiöiden kurssit laskivat ja rahaa pakeni turvasatamasijoituksiin niin osake- kuin korkopuolella. Euroopassa lääkeyhtiöt ja teknologiaosakkeet olivat hyvässä nousussa, sykliset ja rahoitusalan osakkeet selvässä laskussa.

Eurooppalaiset osakkeet laskivat kesäkuussa 1,0 %. Rahaston arvo laski 5,3 %. Konepajat, autoteollisuus ja ranskalaiset rahoitusalan yhtiöt olivat kovassa paineessa kesäkuussa. Öljynetsintäyhtiö Equinor, positiivisen tulosvaroituksen antanut Konecranes ja ruotsalainen pankki SEB nousivat kuukauden aikana. Ostimme lisää ranskalaisia rahoitusalan osakkeita (BNP Paribas ja AXA), konepajoja, autoteollisuuden ja Nesteen osakkeita. Myimme SEB:n ja Fortumin osakkeita rahoittaakseen ostot. Rahaston osinkotuotto on noin 6,6 % ja vuoden 2024 ennustettu PE -luku 11,5.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	75,2
Rahasto-osuuden arvo	249,55 (28.06.2024, 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.	0,19 %
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.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi	15,0 %
Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	9,7 %
	Tracking error	9,3 %

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.

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nordea Bank	9,3 %
Volkswagen AG	9,1 %
Equinor ASA	6,8 %
Metso OYJ	6,4 %
Neste Oyj	4,5 %
Dometic Group Ab	4,4 %
Konecranes Oyj	4,4 %
JM AB	4,3 %
Daimler AG	4,2 %
Skandinaviska Enskilda Banken	4,1 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-5,3 %	-1,0 %
3 kk	0,3 %	1,3 %
vuoden alusta	2,4 %	9,1 %
12 kk	15,8 %	13,7 %
3 v p.a.	3,2 %	7,4 %
perustamisesta p.a.	5,8 %	3,6 %
2023	18,6 %	15,8 %
2022	-13,4 %	-9,5 %
2021	28,8 %	25,1 %
2020	1,1 %	-3,3 %
2019	28,5 %	26,0 %

MAAJAKAUMA

Suomi	37,0 %	Britannia	4,0 %
Ruotsi	24,3 %	Itävalta	0,6 %
Saksa	14,8 %	Viro	0,3 %
Norja	13,8 %	Espanja	0,1 %
Ranska	5,2 %		

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	31,3 %	Yhdyskuntapalvelut	3,2 %
Rahoitus	21,9 %	Päivittäistuetteet	2,3 %
Teollisuus	18,9 %	Kiinteistöt	2,0 %
Energia	14,8 %	Viestintä	1,0 %
Materiaalit	4,3 %	Terveystuotteet	0,3 %

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 rahastoositteessä ja avaintietoasiakirjassa, jotka löytyvät osoitteesta www.eQ.fi. eQ Rahastoyhtiö Oy ei vastaa katsauksessa mahdollisesti olevista virheistä ja niiden käytöstä aiheutuneista vahingoista.