



Salkunhoitajan kommentti

Kuukausi käynnistyi taas voimakkaalla korjausliikkeellä. Taantumapelot nousivat pintaan hieman pehmeiden talouslukujen takia. Koronlaskuodotukset kasvoivat ja pitkät korot laskivat voimakkaasti ja samalla osakkeet kääntyivät uudestaan nousuun.

Eurooppalaiset osakkeet laskivat syyskuussa 0,4 %. Rahaston arvo laski 0,9 %. Tulosvaroitukset liikuttivat kurseja syyskuussa. Konecranes antoi positiivisen tulosvaroituksen ja kurssi nousi reippaasti. Nesteen, Dometicin ja Mercedesen tulosvaroitukset johtivat kurssilaskuihin. Odotukset Volkswagenissa ovat niin matalat, että yhtiön tulosvaroituksesta huolimatta kurssi jäi kuukausitasolla ainoastaan hieman miinukselle. Ostimme kuukauden aikana mm. autonvalmistajien ja öljy-yhtiö Equinorin osakkeita. Myimme syyskuussa viimeiset AXA:n osakkeet pois. Rahaston osinkotuotto on noin 6,8 % ja vuoden 2024 ennustettu P/E-luku 13,0.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	76,7
Rahasto-osuuden arvo	250,72 (30.09.2024, 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	15,6 %
Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	10,3 %
	Tracking error	9,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nordea Bank	9,5 %
Volkswagen AG	8,8 %
Metso OYJ	6,9 %
Equinor ASA	6,7 %
Neste Oyj	4,9 %
Konecranes Oyj	4,6 %
JM AB	4,3 %
Dometic Group Ab	4,2 %
Skandinaviska Enskilda Banken	4,0 %
Daimler AG	4,0 %

MAAJAKAUMA

Suomi	37,2 %	Ranska	3,9 %
Ruotsi	26,4 %	Itävalta	0,6 %
Saksa	14,4 %	Viro	0,3 %
Norja	12,5 %	Espanja	0,1 %
Britannia	4,6 %		

RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 5 (keskikorkea)
Suositeltava vähimmäissijoitus aika 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

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,9 %	-0,4 %
3 kk	0,5 %	2,4 %
vuoden alusta	2,9 %	11,6 %
12 kk	16,2 %	18,8 %
3 v p.a.	3,4 %	8,0 %
perustamisesta p.a.	5,7 %	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 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	30,0 %	Yhdyskuntapalvelut	3,4 %
Teollisuus	21,7 %	Kiinteistöt	2,4 %
Rahoitus	21,3 %	Päivittäistuet	1,8 %
Energia	13,6 %	Viestintä	1,0 %
Materiaalit	4,5 %	Terveydenhuolto	0,3 %