



### Salkunhoitajan kommentti

Lokakuussa eurooppalaiset osakkeet kehittyivät varsin vakaasti, kunnes kuukauden viimeisinä päivinä osakemarkkinat hermostuivat korkotason voimakkaasta noususta. Trumpin kannatuksen nousun myötä yhdysvaltalaiset osakkeet tuottivat hyvin ja muualla maailmassa osakkeet laskivat. Euroopassa Q3/2024 tuloskehitys on sujunut odotuksia paremmin. Liikevaihdot ovat hieman laskeneet mutta tulokset ovat hienoisessa nousussa vaikeassa talousympäristössä.

Eurooppalaiset osakkeet laskivat lokakuussa 3,3 %. Rahaston arvo laski 5,3 %. Teollisuus- ja kulutustavarayhtiöiden osakkeet olivat yleisesti laskussa. Tulokset eivät kaikilla näillä yhtiöillä ylittäneet odotuksiin ja sijoittajat ovat kärsimättömiä. Pankkien tulokset ylittivät analyytikoiden ennusteet ja kurssit nousivat. Rahaston osinkotuotto on noin 6,9 % ja vuoden 2024 ennustettu P/E-luku 14,0.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	72,2
Rahasto-osuuden arvo	237,45 (31.10.2024, 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 volatiliteetti, 1 vuosi	15,0 %
Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	10,1 %
	Tracking error	9,5 %

### 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.

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nordea Bank	9,9 %
Volkswagen AG	9,0 %
Equinor ASA	6,9 %
Metso Oyj	6,7 %
BNP Paribas SA	4,6 %
Neste Oyj	4,5 %
Konecranes Oyj	4,4 %
Daimler AG	4,3 %
Dometic Group Ab	4,2 %
JM AB	4,1 %

### TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-5,3 %	-3,3 %
3 kk	-6,4 %	-2,1 %
vuoden alusta	-2,6 %	8,0 %
12 kk	15,9 %	19,2 %
3 v p.a.	0,3 %	5,2 %
perustamisesta p.a.	5,3 %	3,4 %
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

Maa	Osuus	Maa	Osuus
Suomi	36,5 %	Ranska	4,6 %
Ruotsi	25,6 %	Itävalta	0,6 %
Saksa	15,0 %	Viro	0,3 %
Norja	12,5 %	Espanja	0,1 %
Britannia	4,8 %		

### TOIMIALAJAKAUMA

Ala-alue	Osuus	Ala-alue	Osuus
Kestokulutustuotteet	30,4 %	Yhdyskuntapalvelut	3,1 %
Rahoitus	22,7 %	Kiinteistöt	2,1 %
Teollisuus	20,8 %	Päivittäistuet	1,6 %
Energia	13,4 %	Viestintä	1,1 %
Materiaalit	4,4 %	Terveydenhuolto	0,3 %