



Salkunhoitajan kommentti

Vuosi käynnistyi voimakkaalla kurssinousulla Euroopassa, missä osakkeet nousivat enemmän kuin muilla markkinoilla. Trumpin virkaanastujaiset eivät tarjonneet uusia tariffeja ja eurooppalaiset vientivetoiset yhtiöt tuottivat hyvin. Tuloskausi käynnistyi hyvissä merkeissä, kun erityisesti kuluttajavetoiset yhtiöt raportoivat odotuksia parempia tuloksia.

Eurooppalaiset osakkeet nousivat tammikuussa 6,5 prosenttia. Rahaston arvo nousi saman verran, 6,5 prosenttia. Teollisuus- ja kulutustavarayhtiöiden osakkeet olivat yleisesti nousussa. Rahastoyhtiö DWS raportoi hyvän tuloksen ja osakekurssi nousi 20 prosenttia tammikuussa. Halpakauppaketjut Tokmanni ja Europris nousivat 15 ja 14 prosenttia. Konepajat olivat myös hyvässä nousussa. Hyviä tuloksia raportoineet Sandvik ja Volvo nousivat 16 ja 14 prosenttia. Rahaston osinkotuotto on noin 6,1 prosenttia ja vuoden 2025 ennustettu P/E-luku 10,5.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	75,3
Rahasto-osuuden arvo	248,24 (31.01.2025, 1 K)
Salkunhoitaja	Dick Lund
Vertailuindeksi	MSCI Europe Net Return
Aloituspäivä	14.3.2008
ISIN-koodi	FI0008812987 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQEUR1K 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.

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 ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi	14,3 %
Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	10,4 %
	Tracking error	8,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Volkswagen AG	9,0 %
Nordea Bank	8,6 %
Equinor ASA	7,7 %
Metso Oyj	7,6 %
BNP Paribas SA	5,6 %
Daimler AG	4,6 %
Dometic Group Ab	4,2 %
Inwido AB	4,1 %
Neste Oyj	3,8 %
Puuhilo Oyj	3,8 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	6,5 %	6,5 %
3 kk	4,5 %	7,1 %
vuoden alusta	6,5 %	6,5 %
12 kk	2,8 %	13,8 %
3 v p.a.	1,4 %	7,8 %
perustamisesta p.a.	5,5 %	3,8 %
2024	-4,3 %	8,6 %
2023	18,6 %	15,8 %
2022	-13,4 %	-9,5 %
2021	28,8 %	25,1 %
2020	1,1 %	-3,3 %

MAAJAKAUMA

Suomi	33,7 %	Ranska	6,7 %
Ruotsi	23,1 %	Itävalta	0,6 %
Saksa	15,6 %	Viro	0,3 %
Norja	11,8 %		
Britannia	8,2 %		

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	32,6 %	Materiaalit	4,3 %
Rahoitus	21,3 %	Yhdyskuntapalvelut	2,8 %
Teollisuus	20,7 %	Viestintä	1,0 %
Energia	11,9 %	Terveydenhuolto	0,3 %
Kiinteistöt	4,8 %	Päivittäistuotteet	0,2 %