

Salkunhoitajan kommentti

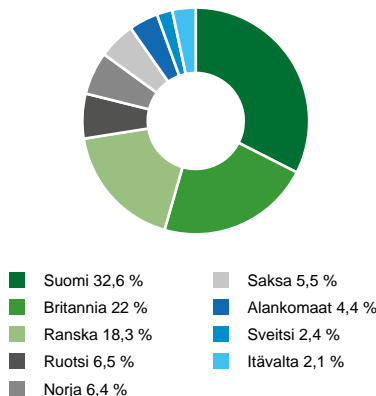
Sijoittajien katseet kääntyivät kesäkuussa jälleen kerran Kreikkaan. Kreikan rahat alkavat loppua ja näin Kreikka ilmoitti niputtavansa IMF:lle erääntyvät velat yhteen ja maksavansa ne kesäkuun viimeinen päivä. Kun Kreikan lainaneuvottelut eivät johtaneet lopputulokseen ja laina-ohjelmasta ei näin irrotettu lisäpääomia, Kreikka ei pystynyt suoriutumaan IMF:n veloista. Kreikan sekava neuvottelutaktiikka ja kun pääministeri Tsipras vielä kuukauden viimeisen viikonlopun aikana ilmoitti että hän aikoo järjestää kansanäänestyksen velkojen ehtojen hyväksymisestä, oli kuukausi pilattu osakesijoittajan kannalta. Varsinkin eurooppalaiset osakkeet laskivat epävarmuuden lisääntyessä.

eQ Eurooppa Osinko rahaston arvo laski kesäkuussa 3,1 prosenttia, laskien vertailuindeksiään verrattuna hieman vähemmän. Kuukauden aikana vähensimme yhdyskuntapalveluyhtiöiden osuutta salkussa ja myimme pari osaketta pois. Vastaavasti ostimme kaksi uutta osaketta tilalle. Marine Harvest on norjalainen lohenkasvattaja ja sen odotettu osinkotuotto on noin 5,7 prosenttia. Konecranes tuli myös mukaan rahaston salkkuun. Yhtiön osinkotuotto ylittää jälleen neljän prosentin rajan, yhtiö hyötty Euroopan talouden elpymisestä ja euron heikentymisestä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



MAAJAKAUMA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	31,6
Rahasto-osuuden arvo	147,15 (30.6.2015)
Salkunhoitaja	Dick Lund
Vertailuindeksi	STOXX Select Dividend 30 Net Return
Aloituspäivä	14.3.2008
ISIN-koodi	FI0008812987 (1 K), FI0008812995 (1 T)
Bloomberg-koodi	EQEUR1K FH
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,70%
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Minimimerkintä	500 eur

Rahaston tavoitteena on saavuttaa rahaston varoille tuotto, joka pitkällä aikavälillä ylittää eurooppalaisen STOXX Select Dividend 30 -tuottoindeksin tuoton euroissa mitattuna. Tämä indeksi on myös rahaston vertailuindeksi. Rahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa eurooppalaisiin korkean osinkotuoton omaaviin yhtiöihin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, johdannaissopimuksiin sekä talletuksiin luottolaitoksissa. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin markkinoiden epäedullisilta muutosilta suojautumiseksi ja salkunhoidon tehostamiseksi. Rahasto ei lisää johdannaisilla Rahaston kokonaisriskiä yli tilanteen, jossa Rahaston kaikki varat on sijoitettu osakemarkkinoille. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Rahaston perusvaluutta on euro.

TUOTTOKEHITYS

	RAHASTO	INDEKSI
1 kk	-3,1 %	-3,3 %
3 kk	-0,3 %	-4,0 %
vuoden alusta	16,3 %	8,6 %
12 kk	18,5 %	9,2 %
3 v p.a.	17,7 %	13,7 %
perustamisesta lähtien	47,1 %	2,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	42,5 %	Kestokulutustuotteet	6,7 %
Teollisuus	10,7 %	Päivittäistuotteet	5,7 %
Tietoliikennepalvelut	8,0 %	Materiaalit	5,5 %
Yhdyskuntapalvelut	7,5 %	Informaatioteknologia	3,8 %
Terveydenhuolto	7,2 %		

KYMMENEN SUURINTA

Yritys	Osuus
Persimmon PLC	5,6 %
Nordea Bank AB- FDR	5,4 %
Orion OYJ-CLASS B	4,9 %
Freenet AG	4,8 %
Sampo-A SHS	4,6 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A	4,4 %
Kesko OYJ-B SHS	4,3 %
Carillion PLC	4,2 %
GDF Suez	4,0 %
Scor SE	4,0 %