



Salkunhoitajan kommentti

Elokuu alkoi voimakkaalla markkinakorjauksella, johtuen taantumapeloista, jenin vahvistumisesta ja teknologyhtiöiden odotuksia pehmeämmistä tuloksista. Kasvuosakkeet olivat erityisen rajussa laskussa, mutta myös muut osakkeet seurasivat perässä. Markkinat toipuivat kuitenkin varsin nopeasti ja kuun lopussa eurooppalaiset osakkeet olivat alkukuukautta korkeammalla tasolla. Teknologyhtiöiden sijaan laajemmat indeksit tuottivat hyvin.

Eurooppalaiset osakkeet nousivat 1,6 %. Rahaston arvo laski 0,3 %. Sykliset osinko-/arvoyhtiöt eivät elokuussa vielä jaksaneet nousta. Pankit kärsivät koronlaskuodotuksista, kun taas Neste toipui 13 %, ja GlaxoSmithKline sekä Kesko olivat yli 10 prosentin nousussa. Avance Gas Holding ilmoitti myyvänsä liiketoiminnot pois selvästi alle yhtiön markkina-arvon ja osake laski 25 % elokuussa. Pääomistajalla oli selkeä näkemys, että yhtiön liiketoiminta on yliarvostettu pörssissä. Rahaston osinkotuotto on noin 6,7 % ja vuoden 2024 ennustettu P/E-luku 12,1.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	76,8
Rahasto-osuuden arvo	252,96 (30.08.2024, 1 K)
Salkunhoitaja	Dick Lund
Vertailuindeksi	MSCI Europe Net Return
Aloituspäivä	14.3.2008
ISIN-koodi	F10008812987 (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	15,2 %
Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	10,1 %
	Tracking error	9,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nordea Bank	9,5 %
Volkswagen AG	8,6 %
Equinor ASA	6,4 %
Metso OYJ	6,4 %
Neste Oyj	5,6 %
Konecranes Oyj	4,7 %
Dometic Group Ab	4,6 %
JM AB	4,2 %
Daimler AG	4,1 %
Skandinaviska Enskilda Banken	4,0 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,3 %	1,6 %
3 kk	-4,0 %	1,8 %
vuoden alusta	3,8 %	12,1 %
12 kk	17,6 %	17,5 %
3 v p.a.	3,0 %	7,1 %
perustamisesta p.a.	5,8 %	3,7 %
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	37,7 %	Britannia	4,0 %
Ruotsi	26,0 %	Itävalta	0,6 %
Saksa	14,1 %	Viro	0,3 %
Norja	12,5 %	Espanja	0,1 %
Ranska	4,6 %		

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	30,3 %	Yhdyskuntapalvelut	3,3 %
Rahoitus	21,5 %	Kiinteistöt	2,3 %
Teollisuus	20,8 %	Päivittäistuotteet	2,0 %
Energia	14,4 %	Viestintä	0,9 %
Materiaalit	4,1 %	Terveydenhuolto	0,3 %