



Salkunhoitajan kommentti

Trumpin valinta USA:n presidentiksi ja republikaanien voitto kongressivaalissa näkyivät marraskuun markkinakehityksessä. Yhdysvaltalaiset osakkeet kehittyivät erittäin hyvin ja eurooppalaiset osakkeet jäivät tuottokehityksessä selvästi jälkeen. Tariffiuhkien takia osakekurssit avoimissa vientivetoisissa talouksissa, kuten Pohjoismaissa, kärsivät erityisen paljon. Ranskan poliittinen epävarmuus ei myöskään lisää sijoittajien halukkuutta lisätä sijoituksia Euroopassa, edullisesta arvostustasosta huolimatta.

Eurooppalaiset osakkeet nousivat marraskuussa 1,1 %. Rahaston arvo laski 1,9 %. Pohjoismaiset vientivetoiset osakkeet tuottivat huonosti, samoin autoteollisuudesta riippuvaisten yhtiöiden osakkeet. Valopilkkuja olivat mm. kohonneesta maakaasun hinnasta hyötyvä Equinor ja halpakauppa Tokmannin odotuksia parempi tulos. Rahaston osinkotuotto on noin 6,7 % ja vuoden 2024 ennustettu P/E-luku 13,0.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	71,3
Rahasto-osuuden arvo	232,89 (29.11.2024, 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.

RISKI

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	14,9 %
Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	10,2 %
	Tracking error	9,4 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-1,9 %	1,1 %
3 kk	-7,9 %	-2,7 %
vuoden alusta	-4,5 %	9,1 %
12 kk	4,7 %	13,2 %
3 v p.a.	0,8 %	6,5 %
perustamisesta p.a.	5,2 %	3,5 %
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	35,8 %	Britannia	5,1 %
Ruotsi	25,0 %	Itävalta	0,6 %
Saksa	14,6 %	Viro	0,3 %
Norja	12,0 %		
Ranska	6,5 %		

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	30,0 %	Yhdyskuntapalvelut	3,1 %
Rahoitus	24,1 %	Kiinteistöt	2,9 %
Teollisuus	20,3 %	Viestintä	1,2 %
Energia	12,9 %	Päivittäistuet	0,8 %
Materiaalit	4,5 %	Terveydenhuolto	0,3 %