



### Salkunhoitajan kommentti

Vuosi päättyi osakemarkkinoilla sahaavaan joulukuuhun. Pitkien korkojen nousu ja epävarmuudet USA:n tulevasta politiikasta Trumpin johdolla johtivat siihen, ettei ns. joulupukkirallia markkinoilla tänä vuonna nähty, vaan pörssikurssit jäivät euromääräisesti joulukuussa pienelle miinukselle niin Euroopassa kuin USA:ssakin.

eQ Eurooppa Osinko -rahasto tuotti joulukuussa 0,1 %, MSCI Eurooppa -indeksin jäädessä -0,5 % tuottoon. Joulukuussa rahaston salkussa tuottivat hyvin erityisesti Puuilon (+13,4 %) sekä Volkswagenin (+10,3 %) osakkeet. Koko vuoden osalta jäi rahaston tuotto -4,3 %:iin. Parhaimpaan tuottoon rahaston salkussa ylsivät viime vuonna Konecranes (+54,3 %) ja Inwido (+43,5 %). Heikoiten menestyivät Intrum (-60,7 %) ja Neste (-60,1 %).

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	70,7
Rahasto-osuuden arvo	233,19 (31.12.2024, 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	14,5 %
Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	10,4 %
	Tracking error	8,7 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Volkswagen AG	9,3 %
Nordea Bank	9,3 %
Metso Oyj	7,6 %
Equinor ASA	7,6 %
BNP Paribas SA	5,4 %
Daimler AG	4,5 %
Puuilo Oyj	4,1 %
Neste Oyj	4,1 %
Inwido AB	4,0 %
JM AB	3,9 %

### TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,1 %	-0,5 %
3 kk	-7,0 %	-2,7 %
vuoden alusta	-4,3 %	8,6 %
12 kk	-4,3 %	8,6 %
3 v p.a.	-0,6 %	4,4 %
perustamisesta p.a.	5,2 %	3,4 %
2023	18,6 %	15,8 %
2022	-13,4 %	-9,5 %
2021	28,8 %	25,1 %
2020	1,1 %	-3,3 %

### MAAJAKAUMA

Suomi	35,1 %	Britannia	6,1 %
Ruotsi	23,4 %	Itävalta	0,6 %
Saksa	15,7 %	Viro	0,3 %
Norja	11,8 %		
Ranska	6,9 %		

### TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	31,6 %	Kiinteistöt	4,0 %
Rahoitus	22,7 %	Yhdyskuntapalvelut	3,0 %
Teollisuus	20,6 %	Viestintä	1,2 %
Energia	12,2 %	Terveystuotteet	0,3 %
Materiaalit	4,3 %	Päivittäistuotteet	0,3 %