



Salkunhoitajan kommentti

Geopoliittisista haasteista huolimatta eurooppalaiset osakkeet jatkoivat nousuaan helmikuussa, vaikka yhdysvaltalaiset osakkeet kääntyivät laskuun loppukuukaudesta. Tuloskausi sujui odotuksia paremmin ja saimme ensimmäiset positiiviset merkit kysynnän elpymisestä investointitarvikkeissa sekä myös tietyissä kuluttajasegmenteissä.

Eurooppalaiset osakkeet nousivat helmikuussa 3,6 %. Rahaston arvo nousi 2,0 %. Pankkien ja syklisten osakkeiden nousu oli voimakasta. Konepajat Konecranes ja Metso nousivat yli 10 % samoin kuin rahaston omistamat pankit, Nordea, SEB ja BNP Paribas. Rahaston osinkotuotto on noin 5,1 % ja vuoden 2025 ennustettu P/E-luku 11,6.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	76,3
Rahasto-osuuden arvo	253,3 (28.02.2025, 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.	0,17 %
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	14,4 %
Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	10,6 %
	Tracking error	8,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	2,0 %	3,6 %
3 kk	8,8 %	9,8 %
vuoden alusta	8,6 %	10,3 %
12 kk	5,8 %	15,7 %
3 v p.a.	5,4 %	10,2 %
perustamisesta p.a.	5,6 %	4,0 %
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	5,8 %
Ruotsi	24,1 %	Itävalta	0,6 %
Saksa	15,4 %	Viro	0,3 %
Norja	12,3 %		
Britannia	7,7 %		

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	32,2 %	Kiinteistöt	4,6 %
Teollisuus	22,0 %	Yhdyskuntapalvelut	2,1 %
Rahoitus	20,1 %	Viestintä	0,9 %
Energia	12,7 %	Terveydenhuolto	0,3 %
Materiaalit	4,9 %	Päivittäistuotteet	0,2 %