

Salkunhoitajan kommentti

Huhtikuussa korot nousivat, kun inflaatio on osoittautunut odotettua sitkeämmäksi ja samalla kesän koronlaskuodotukset siirtyivät USA:ssa syksyyn. Euroopassa inflaatio on laskenut USA:ta voimakkaammin ja ensimmäinen koronlasku tapahtuu suurella todennäköisyydellä kesäkuussa. Osakkeet reagoivat nouseviin pitkiin korkoihin negatiivisesti huhtikuussa. Ensimmäisen vuosineljänneksen tuloskausi on sujunut odotuksia paremmin. Euroopassa tulokset laskivat vajaalla kymmenellä prosentilla, mutta ylittivät analyytikoiden odotukset.

Eurooppalaiset osakkeet laskivat huhtikuussa 0,9 %. Rahaston arvo laski 0,2 %. Tuloskausi vaikutti eniten yksittäisten osakkeiden tuottoihin. Raaka-aineherkät osakkeet tuottivat hyvin, Avance Gas Holding +31 % ja Boliden +27 %. Neste -15 %, JM -12 % ja Europris -10 % laskivat eniten kuukauden aikana pehmeiden osavuositarkastusten seurauksena. Huhtikuussa ostimme lisää kuluttajatuote- ja Dometicin ja Nesteen osakkeita. Saatujen osinkojen lisäksi ostot rahoitettiin keventämällä pankki- ja vakuutusyhtiöiden osakkeita. Rahaston osinkotuotto on noin 7,0 % ja vuoden 2024 ennustettu P/E-luku 11,2.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	75,8
Rahasto-osuuden arvo	248,43 (30.04.2024, 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.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	15,3 %
— Indeks	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	10,0 %
	Tracking error	9,2 %

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.

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nordea Bank	9,3 %
Volkswagen AG	9,1 %
Equinor ASA	6,3 %
Metso Outotec OYJ	6,3 %
Skandinaviska Enskilda Banken	5,8 %
Konecranes Oyj	4,7 %
Fortum OYJ	4,7 %
Daimler AG	4,6 %
BNP Paribas SA	4,1 %
Puuhilo Oyj	4,0 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,2 %	-0,9 %
3 kk	2,9 %	5,0 %
vuoden alusta	1,9 %	6,7 %
12 kk	13,7 %	11,0 %
3 v p.a.	4,1 %	8,2 %
perustamisesta p.a.	5,8 %	3,4 %
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	36,6 %	Britannia	4,4 %
Ruotsi	24,3 %	Itävalta	0,6 %
Saksa	15,4 %	Viro	0,4 %
Norja	12,8 %	Espanja	0,0 %
Ranska	5,5 %		

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	30,8 %	Materiaalit	4,5 %
Rahoitus	24,7 %	Päivittäistuotteet	2,3 %
Teollisuus	18,6 %	Kiinteistöt	1,8 %
Energia	11,3 %	Viestintä	1,0 %
Yhdyskuntapalvelut	4,7 %	Terveystuotteet	0,3 %