



# eQ Eurooppa Osinko

Elokuu 2013

## Salkunhoitajan kommentti

Elokuun alkupuoli sujui osakemarkkinoilla vahvassa nousutunnelmassa, vaikka volyymit jäivät vielä pieniksi. Kuun aikana julkaistu talousdata yllätti positiivisesti ja loi uskoa taloustilanteen paranemisesta myös Euroopassa. Kuun loppupuolella Syyrian kiristynyt tilanne ja USA:n mahdollinen väliintulo käänsivät markkinat kuitenkin laskusuuntaan ja indekset jäivät pakkasen puolelle.

Rahastomme parhaimmat nousijat elokuussa olivat yhdentoista ja kymmenen prosentin liikkeellä Seadrill sekä Metso. Vodafonin osake hypähti lähes yhdeksän prosenttia päivässä, kun yhtiö ilmoitti kuun lopulla myyvänsä osuutensa Verizon Wirelesissä Verizon Communicationsille 130 miljardin dollarin hintaan. Kaupan seurauksena luvassa saattaa olla lisäosinko mahdollisten yrityskauppojen lisäksi. Tällä hetkellä Vodafonin ennustettu osinkotuotto on 5.2 prosenttia, ja koko rahaston 6 prosenttia.

## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	8,3
Rahasto-osuuden arvo	101,91 (30.8.2013)
Salkunhoitaja	Hannu Angervuo / Anne Brusila
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	14.3.2008
ISIN-koodi	FI0008812987 (1 K), FI0008812995 (1 T)
Bloomberg-koodi	EQEUR1K FH
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1.70%
Merkintä-/lunastuspalkkio	1.00%/1.00%
Minimimerkintä	500 eur

Rahaston tavoitteena on saavuttaa rahaston varoille tuotto, joka pitkällä aikavälillä ylittää eurooppalaisen STOXX Select Dividend 30 -tuottoindeksin tuoton euroissa mitattuna. Tämä indeksi on myös rahaston vertailuindeksi. Rahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa eurooppalaisiin korkean osinkotuoton omaaviin yhtiöihin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, johdannaispimuksiin sekä talletuksiin luottolaitoksissa. Rahasto voi sijoittaa johdannaispimuksiin markkinoiden epäedullisilta muutoksilta suojautumiseksi ja salkunhoidon tehostamiseksi. Rahasto ei lisää johdannaisilla Rahaston kokonaisriskiä yli tilanteen, jossa Rahaston kaikki varat on sijoitettu osakemarkkinoille. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Rahaston perusvaluutta on euro.

## TUOTTOKEHITYS ALUSTA

14.03.2008 - 30.08.2013



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	12,1 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	11,7 %
	Tracking error	7,1 %

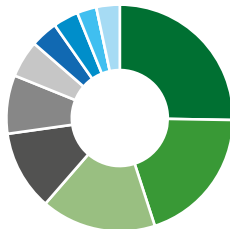
## TUOTTOKEHITYS

	RAHASTO	INDEKSI
1 kk	-0,6 %	-0,7 %
3 kk	-0,8 %	0,3 %
vuoden alusta	7,9 %	2,1 %
12 kk	8,3 %	1,9 %
3 v p.a.	5,9 %	2,9 %
perustamisesta lähtien	1,9 %	-25,7 %

## TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	28,2 %	Teollisuus	5,1 %
Tietoliikennepalvelut	21,4 %	Informaatioteknologia	4,1 %
Energia	19,6 %	Materiaalit	3,0 %
Terveydenhuolto	9,9 %		
Yhdyskuntapalvelut	8,7 %		

## MAAJAKAUMA



Britannia 25,3 %	Ranska 5,3 %
Suomi 19,9 %	Tanska 4,1 %
Norja 16,6 %	Italia 3,7 %
Saksa 11,6 %	Alankomaat 2,9 %
Ruotsi 8,4 %	Espanja 2,1 %

## KYMMENEN SUURINTA

Yritys	Osuus
Seadrill Ltd	7,6 %
Swedbank AB- A SHARES	6,6 %
Freenet AG	5,8 %
Metso OYJ	5,0 %
Vodafone Group	4,6 %
AstraZeneca PLC (London)	4,5 %
Sampo-A SHS	4,3 %
TDC A/S	4,0 %
Tieto OYJ	4,0 %
Eni SpA	3,6 %

eQ Rahastoyhtiö Oy - Mikonkatu 9, 00100 Helsinki, puh (09) 6817 8778, fax (09) 6817 7666, y-tunnus 0736052-7, www.eQ.fi

Tämä katsaus ei ole kehoitus ostaa tai myydä rahasto-osuuksia. Katsauksessa esitetyt tiedot perustuvat kirjoitushetken tietoihin, jotka voivat vaihtelevasti muuttua. eQ Rahastoyhtiö Oy ei vastaa katsauksessa mahdollisesti olevista virheistä ja niiden käytöstä aiheutuneista vahingoista. Rahaston arvo voi nousta tai laskea ja asiakkaat voivat menettää rahastoon sijoittamiaan varoja. Historiallinen tuotto ei ole taatua tulevaisuudessa. Asiakkaan tulee aina ennen sijoituspäätöksen tekemistä tutustua rahaston ominaisuuksiin, kuluihin ja riskeihin, jotka ilmenevät avaintietoesitteestä ja rahastoesitteestä, jotka voi tilata maksutta rahastoyhtiöltä tai osoitteesta [www.eQ.fi](http://www.eQ.fi)

