



eQ Eurooppa Osinko

Marraskuu 2013

Salkunhoitajan kommentti

Kolmannen kvartaalin tuloskausi saatiin osakemarkkinoilla päätökseen nouseviin kurssiin. Indeksit tekivät jälleen uusia huippuja taloustilastojen jatkaessa positiivista virettä. EKP:n koronlaskun merkitys jäi melko vähäiseksi, ja isompaan rooliin ovat jälleen nousseet komentit USA:n elvytyksen keventämisen suhteen, etenkin makrodatan vahvistuessa odotettua enemmän.

Rahastomme tuotti marraskuussa 0.7 prosenttia, hivenen vertailuindeksiään heikommin. Suurimmassa paineessa oli suurimman sijoituksemme, norjalaisen öljynporausyhtiö, Seadrillin kurssi. Osakkeen hinta heikkeni reilut viisi prosenttia yhtiön raportoitua hivenen odotuksia heikomman kolmannen kvartaalin tuloksen, myös kommentit tulevaisuuden näkymistä jäivät hieman varovaisiksi. Myös Swedbankin osake oli pienessä laskussa, kun Ruotsin valvontaviranomaisen spekulointiin nostavan pankkien asuntolainojen riskipainoja. Salkkumme brittiyhtiöt sen sijaan menestyivät keskimääräistä paremmin.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	8,5
Rahasto-osuuden arvo	110,79 (29.11.2013)
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, johdannaissopimuksiin sekä talletuksiin luottolaitoksissa. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin 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 - 29.11.2013



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	11,5 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	11,1 %
	Tracking error	7,7 %

TUOTTOKEHITYS

	RAHASTO	INDEKSI
1 kk	0,7 %	1,0 %
3 kk	8,7 %	10,6 %
vuoden alusta	17,3 %	12,9 %
12 kk	18,2 %	15,2 %
3 v p.a.	6,2 %	5,8 %
perustamisesta lähtien	10,8 %	-17,9 %

TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	26,2 %	Materiaalit	7,9 %
Tietoliikennepalvelut	20,0 %	Teollisuus	5,4 %
Energia	14,1 %	Informaatioteknologia	4,4 %
Yhdyskuntapalvelut	11,5 %		
Terveydenhuolto	10,4 %		

MAAJAKAUMA



Britannia 28,8 %	Tanska 4,2 %
Suomi 22,8 %	Sveitsi 4,1 %
Norja 11,4 %	Ranska 3,9 %
Saksa 11,1 %	Italia 3,7 %
Ruotsi 7,1 %	Alankomaat 2,8 %

KYMMENEN SUURINTA

Yritys	Osuus
Swedbank AB- A SHARES	7,1 %
Seadrill Ltd	6,6 %
Freenet AG	6,6 %
Metso OYJ	5,0 %
UPM-Kymmene OYJ	4,3 %
HSBC Holdings PLC	4,2 %
TDC A/S	4,2 %
Fortum OYJ	4,1 %
Zurich Insurance Group AG	4,1 %
Tieto OYJ	4,1 %

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 tai voivat 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 tae tulevasta. 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

