

Salkunhoitajan kommentti

Heinäkuussa osakemarkkinat heiluivat voimakkaasti. Liikeddinnän taustalla vaikuttivat huolet Kiinan talouskasvusta sekä maan osakemarkkinoiden epävakaudesta. Myös raaka-aineiden voimakas hintojen lasku on herättänyt monia kysymysmerkkejä. Volatiliin kuukauden päätteeksi pääsivät länsimarkkinat kuitenkin positiivisiin tuottolukuihin. Euroopan markkina tuotti 4 prosenttia ja USA:ssa kurssit vahvistuivat euromääräisesti 3 prosenttia.

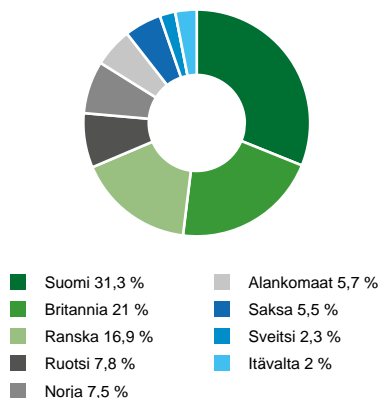
eQ Eurooppa Osinko tuotti heinäkuussa 5 prosenttia, 1,4 prosenttia vertailuindeksiään paremmin. Parhaassa vauhdissa rahaston salkussa oli positiivisen tulosvaroituksen antanut lääkeyhtiö Orion, jonka kurssi nousi heinäkuussa peräti 21 prosenttia. Myös ranskalaisyhtiö Nexityn kurssi nousi mukavat 14 prosenttia hyvän puolivuosituloksen myötä.

Pienensimme heinäkuun aikana Orionin painoa salkussa vahvan kurssinousun jälkeen. Kevensimme myös brittiläisen rakennusyhtiö Persimmonin osuutta. Lisäsimme sijoituksia Nokian Renkaihin sekä norjalaiseen kalayhtiö Marine Harvestiin. Otimme lisäksi salkkuun mukaan tauon jälkeen ruotsalaisen rakennusyhtiö Peabin sekä energiasektorilta Royal Dutch Shellin.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



MAAJAKAUMA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	33,1
Rahasto-osuuden arvo	154,44 (31.7.2015)
Salkunhoitaja	Dick Lund
Vertailuindeksi	STOXX Select Dividend 30 Net Return
Aloituspäivä	14.3.2008
ISIN-koodi	F10008812987 (1 K), F10008812995 (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 muutosilta 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

	RAHASTO	INDEKSI
1 kk	5,0 %	3,6 %
3 kk	4,3 %	0,4 %
vuoden alusta	22,0 %	12,5 %
12 kk	27,4 %	15,9 %
3 v p.a.	18,3 %	14,2 %
perustamisesta lähtien	54,4 %	6,4 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	41,8 %	Materiaalit	5,9 %
Teollisuus	11,2 %	Kestokulutustuotteet	5,6 %
Yhdyskuntapalvelut	8,7 %	Terveystuotteet	4,5 %
Tietoliikennepalvelut	8,0 %	Informaatioteknologia	3,4 %
Päivittäistuotteet	7,3 %	Energia	1,2 %

KYMMENEN SUURINTA

Yritys	Osuus
Nordea Bank AB- FDR	6,5 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A	5,0 %
Freenet AG	4,7 %
Kesko OYJ-B SHS	4,6 %
National Grid PLC	4,5 %
Carillion PLC	4,0 %
Engie	4,0 %
AXA SA	3,7 %
Nexity SA	3,7 %
Persimmon PLC	3,7 %