



Salkunhoitajan kommentti

Kesäkuu käänsi markkinat jälleen nousuun. Taustalla vaikutti odotukset Fedin tulevasta koronlaskuista, mikä käänsi markkinakorot laskuun. Myös Euroopan keskuspankki on vihjailut lisääntytyksestä. Kauppaneuvottelut Kiinan ja USA:n välillä tuntuivat junnaavan paikallaan, ja samaan aikaan erinäiset talousindikaattorit ovat kääntyneet heikompaan suuntaan.

Kesäkuussa ostimme lisää energiayhtiö Equinorin osakkeita. Öljyn hinta kääntyi kesäkuussa uudestaan nousuun, mutta Equinorin osake ei tähän reagoi. Equinorin osake on viime aikoina kärsinyt muita alan yhtiöitä voimakkaammin, vaikka yhtiön taloudellinen kehitys on ollut hyvä viime vuosina. Ostimme kesäkuussa vähän lisää BNP Paribaksen osakkeita. Rahaston osinkotuotto on noin 6,1 prosenttia ja tämän vuoden PE -luku 11,4.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	25,7
Rahasto-osuuden arvo	161,78 (28.06.2019, 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)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,70%
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Minimimerkintä	500 eur

eQ Eurooppa Osinko on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääasiassa eurooppalaisiin, systemaattisesti korkeaa osinkotuottoa maksaviin yhtiöihin. Pääpaino on likvideissä, suurissa yrityksissä.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa Euroopan osakemarkkinoille korkeaa osinkotuottoa painottaen. Kuten kaikissa osakerahastoissa, tulisi sijoitusajan olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	13,1 %
Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	11,7 %
	Tracking error	5,5 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	4,9 %	4,4 %
3 kk	1,6 %	3,0 %
vuoden alusta	14,0 %	16,2 %
12 kk	5,4 %	4,5 %
3 v p.a.	5,4 %	6,1 %
perustamisesta lähtien	61,8 %	17,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
AXA SA	6,8 %
BNP Paribas SA	5,9 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A	5,8 %
Equinor ASA	5,4 %
Daimler AG-REGISTERED SHARES	5,3 %
Sanofi	5,3 %
Nordea Bank Oyj (EUR)	4,9 %
BASF SE	4,2 %
JM AB	4,2 %
UPM-Kymmene OYJ	3,6 %

MAAJAKAUMA

Suomi	22,0 %	Britannia	8,5 %
Ranska	18,6 %	Espanja	3,9 %
Ruotsi	15,7 %	Alankomaat	2,5 %
Saksa	12,5 %	Itävalta	1,8 %
Norja	11,4 %	Tanska	1,2 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	34,5 %	Terveystuotteet	7,2 %
Kestokulutustuotteet	19,5 %	Energia	5,5 %
Teollisuus	15,6 %	Päivittäistuotteet	3,2 %
Materiaalit	7,9 %		