

Salkunhoitajan kommentti

Marraskuussa osakkeet nousivat rajusti. Bidenin valinta USA:n seuraavaksi presidentiksi ja lupaavat koronarokoteuutiset olivat pääajurit osakenousulle. Samalla nähtiin iso sektorirotaatio, kun koronavoittajat (mm. teknologia ja verkkokauppa) alittuivat arvoyhtiöihin nähden. Ennustettavampi politiikka ja rokotteen myötä toiveet talouskasvun vauhdittumisesta olivat tämän liikkeen takana. Samalla nähtiin myös että, osakenousu levisi USA:n ulkopuolelle. Eurooppalaiset osakkeet hyötyivät erityisesti tästä kehityksestä. Varsinkin energia ja rahoitusosakkeet olivat voimakkaassa nousussa.

Eurooppalaiset osakkeet nousivat marraskuussa 14,0 %. Rahaston arvo nousi 20,0 %. Rahaston isoimmista sijoituksista nousukärjessä olivat ranskalaiset pankki- ja vakuutusyhtiöt BNP Paribas 44 %:n ja AXA 43 %:n nousuilla. Rahaston kannalta tuloskausi on sujunut hyvin. Suurin osa yhtiöistä on onnistunut ylittämään analyytikoiden ennusteet. Osinkoyhtiössä odotukset ovat olleet varsin maltillisia, joten kurssit ovat myös useimmiten jaksaneet nousta tulosraportin jälkeen. Marraskuussa emme tehneet isompia muutoksia rahaston sijoituksissa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	36,1
Rahasto-osuuden arvo	181,23 (30.11.2020, 1 K)
Salkunhoitaja	Dick Lund
Vertailuindeksi	MSCI Europe Net Return
Aloituspäivä	14.3.2008
ISIN-koodi	F10008812987 (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

	Rahasto	Indeksi
1 kk	20,0 %	13,9 %
3 kk	13,0 %	6,7 %
vuoden alusta	-0,6 %	-5,6 %
12 kk	3,1 %	-3,6 %
3 v p.a.	4,3 %	2,1 %
perustamisesta lähtien	81,2 %	20,7 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



 Rahasto	Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi	35,5 %
 Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	28,3 %
	Tracking error	13,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
AXA SA	7,1 %
BNP Paribas SA	6,8 %
Intrum Justitia AB	6,6 %
Nordea Bank Oyj (EUR)	5,5 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A	5,4 %
Inwido AB	5,1 %
Sampo-A SHS	4,8 %
Konecranes OYJ	4,8 %
Daimler AG-REGISTERED SHARES	4,5 %
Ashmore Group PLC	4,3 %

MAAJAKAUMA

Suomi	22,3 %	Norja	7,5 %
Ruotsi	22,1 %	Espanja	3,1 %
Ranska	17,8 %	Tanska	2,1 %
Britannia	12,0 %	Itävalta	1,3 %
Saksa	9,7 %	Alankomaat	1,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	35,8 %	Viestintä	4,7 %
Teollisuus	23,5 %	Materiaalit	3,5 %
Kestokulutustuotteet	17,2 %	Päivittäistuotteet	3,0 %
Energia	5,8 %	Kiinteistöt	1,3 %
Terveystuotteet	5,3 %		