



Salkunhoitajan kommentti

Eurooppalaiset osakkeet nousivat elokuussa rauhanneuvottelujen ja hyvän tuloskauden ansiosta. Markkinat hinnoittelivat välillä jo rauhaa Ukrainaan, mutta into hiipui kuunvaihdetta kohti. Tuloskausi sujui Euroopassa pelättyä paremmin. Eurooppalaisilla yhtiöillä liikevaihdot laskivat pari prosenttia mutta tulokset kasvoivat neljä prosenttia. Vahva euro heikentää molempia lukuja.

Eurooppalaiset osakkeet nousivat elokuussa 1,2 %. Rahaston arvo nousi 1,9 %. Lääkeyhtiöt elpyivät tariffihuolista ja Novo Nordiskin osake tuotti 15 % elokuussa. Logistiikkateknologiaa tarjoava Eurowag nousi 17 % ja Neste 13 %. Öljynetsintäyhtiö Equinor laski elokuussa 6 % kun Ukrainan rauhanneuvottelut etenivät ja pelko Venäjän öljyn ja maakaasun vyörymisestä maailmanmarkkinoille kasvoivat. Rahaston osinkotuotto on noin 3,9 % ja P/E-luku 12,6.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	74,4
Rahasto-osuuden arvo	272,07 (29.08.2025, 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)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	1,70 %
Merkintä- / lunastuspalkkio	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	1,73 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,17 %
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Eurooppa Osinko on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääosin eurooppalaisiin korkean osinkotuoton omaaviin yrityksiin. Pääpaino on likvideissä, suurissa yrityksissä. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 4 (keskiverto)
Suositeltava vähimmäissijoitus aika 5 vuotta
Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitus- tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten osake- markkinoiden arvonlaskun takia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilititeetti, 1 vuosi	18,4 %
Indeksin volatilititeetti, 1 vuosi	14,3 %
Tracking error	10,1 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Neste Oyj	8,5 %
Metso Oyj	8,4 %
Equinor ASA	7,6 %
Konecranes Oyj	5,5 %
Dometic Group Ab	4,9 %
Novo Nordisk A/S	4,7 %
Nordea Bank	4,6 %
Volkswagen AG	4,4 %
Skandinaviska Enskilda Banken	4,3 %
Boliden AB	4,1 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,9 %	1,1 %
3 kk	5,7 %	0,6 %
vuoden alusta	16,7 %	10,6 %
12 kk	7,6 %	7,1 %
3 v p.a.	13,0 %	12,6 %
perustamisesta p.a.	5,9 %	3,9 %
2024	-4,3 %	8,6 %
2023	18,6 %	15,8 %
2022	-13,4 %	-9,5 %
2021	28,8 %	25,1 %
2020	1,1 %	-3,3 %

MAAJAKAUMA

Suomi	33,5 %	Tanska	4,8 %
Ruotsi	27,2 %	Ranska	1,9 %
Norja	12,3 %	Espanja	0,9 %
Saksa	9,3 %	Itävalta	0,6 %
Britannia	9,1 %	Viro	0,4 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	26,5 %	Terveystuotteet	5,1 %
Teollisuus	24,6 %	Materiaalit	4,9 %
Rahoitus	16,7 %	Kiinteistöt	4,4 %
Energia	16,3 %	Viestintä	0,5 %