



eQ Eurooppa Osinko

Syyskuu 2014

Salkunhoitajan kommentti

Syyskuu jatkui markkinoilla volatiileissa merkeissä. Venäjän ja Ukrainan tilanne jäi hieman enemmän taka-alalle, ja uusiksi aiheiksi nousivat mm. Skotlannin itsenäistymisäänestys sekä kuun lopulla mellakat Hong Kongissa. Lisäksi markkinoilla jatkettiin USA:n tulevien koronnostojen sekä Euroopan keskuspankin tukitoimien pohtimista. USA:n dollari jatkoi vahvistumistaan 3.5 prosentilla euroa vastaan.

Euroopan markkinalla osakekurssit pääsivät pienelle plussalle kuun päätteeksi. Eurooppa Osinko -rahastomme tuotto syyskuulta oli 0.3 prosenttia. Rahaston vertailuindeksin tuotto sen sijaan jäi lähes 1.5 prosenttia pakkasen puolelle. Parhaimpiin tuottolukuihin syyskuussa rahaston salkussa ylsivät ruotsalainen pankkikonserni SEB sekä ranskalainen vakuutusyhtiö Scor.

Tanskalainen teleyhtiö TDC kävi kalliilla ostoksilla Norjassa. Yhtiö osti norjalaisen kaapelioperaattori Getin ja leikkasi samalla osinkoaan lähes kolmanneksella. TDC:n kurssi laski kyseisenä päivänä 10 prosenttia. Myimme yhtiön osakkeet pois rahaston salkusta, sillä se ei osingon leikkauksen myötä enää täytä sijoituskriteerejämme.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	6,3
Rahasto-osuuden arvo	122,28 (30.9.2014)
Salkunhoitaja	Hannu Angervuo
Vertailuindeksi	STOXX Select Dividend 30 Net Return
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.

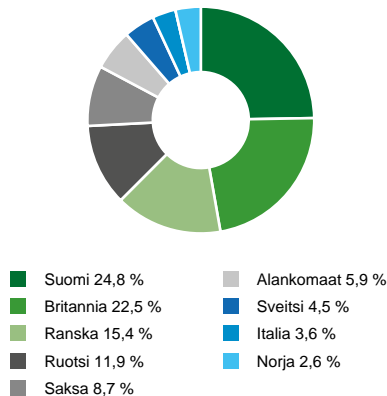
TUOTTOKEHITYS

	RAHASTO	INDEKSI
1 kk	0,3 %	-1,5 %
3 kk	-1,5 %	-1,9 %
vuoden alusta	8,3 %	11,8 %
12 kk	16,9 %	16,8 %
3 v p.a.	15,6 %	12,2 %
perustamisesta lähtien	22,3 %	-7,7 %

TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	45,1 %	Kestokulutustuotteet	5,8 %
Energia	10,3 %	Materiaalit	4,8 %
Tietoliikennepalvelut	9,1 %	Informaatioteknologia	3,5 %
Teollisuus	6,0 %	Yhdyskuntapalvelut	2,9 %
Terveydenhuolto	5,8 %		

MAAJAKAUMA



KYMMENEN SUURINTA

Yritys	Osuus
Nordea Bank AB- FDR	6,2 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A	5,2 %
Swedbank AB- A SHARES	4,9 %
UPM-Kymmene OYJ	4,7 %
Scor SE	4,6 %
Sampo-A SHS	4,5 %
Freetnet AG	4,5 %
Zurich Insurance Group AG	4,5 %
Carillion PLC	4,2 %
HSBC Holdings PLC	4,0 %

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 vaihteella 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

