

Salkunhoitajan kommentti

Kesäkuussa osakemarkkinat jatkoivat edelleen vahvaa virettä. eQ Eurooppa Osinko –rahasto nousi 3,5 prosenttia. Euroopassa avautuu jo maiden välistä liikkumista, ja jopa Englannissa puhit aunevat heinäkuun alun ”super lauantaina”. Kaikkialla kuitenkin ihmetellään elämää korkeammassa velkalastissa ja kohonneella epävarmuudella lähitulevaisuudesta.

Kuukauden kovimpia nousijoita olivat JM, AXA sekä Norjan Tokmanni Europris, kaikki yli 13 prosentin tuotolla. Vastaavasti heikoimmin kesäkuussa tuottivat pienellä painolla rahastossa olevat Avance Gas Holding (-13,7 %) sekä British Land -5,9 %).

Kesäkuussa lisäsimme omistustamme SEB:n, Nordean, Royal Dutch Shellin ja Equinorin osakkeissa. Ostot rahoitimme myymällä Sanofin, Konecranesin, Daimlerin ja Pandoran osakkeita.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	23,1
Rahasto-osuuden arvo	149,25 (30.06.2020, 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

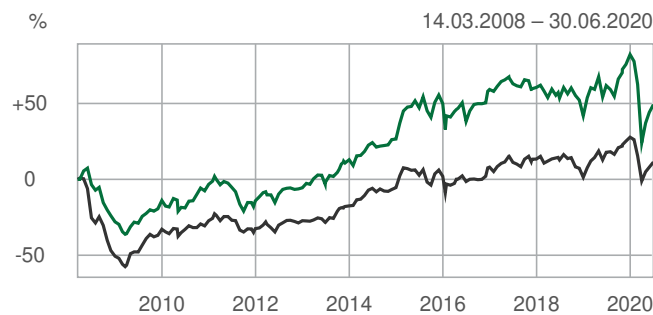
eQ Eurooppa Osinko on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääasiassa eurooppalaisiin, systemaattisesti korkeaa osinkotuottoa maksaviin yhtiöihin. Pääpaino on liikkeissä, suurissa yrityksissä.

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

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	3,5 %	4,0 %
3 kk	20,2 %	12,6 %
vuoden alusta	-18,1 %	-12,8 %
12 kk	-7,7 %	-5,5 %
3 v p.a.	-2,9 %	0,0 %
perustamisesta lähtien	49,2 %	11,4 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	33,3 %
— Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	26,9 %
	Tracking error	12,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
BNP Paribas SA	6,6 %
AXA SA	6,6 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A	6,0 %
Equinor ASA	5,9 %
Intrum Justitia AB	5,7 %
Nordea Bank Oyj (EUR)	5,2 %
Royal Dutch Shell	4,5 %
Daimler AG-REGISTERED SHARES	4,5 %
Ashmore Group PLC	4,2 %
Metso OYJ	4,0 %

MAAJAKAUMA

Ruotsi	20,7 %	Norja	9,7 %
Suomi	16,2 %	Alankomaat	5,7 %
Ranska	16,1 %	Espanja	3,0 %
Britannia	12,3 %	Tanska	2,1 %
Saksa	10,3 %	Itävalta	2,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	31,3 %	Viestintä	4,5 %
Teollisuus	21,7 %	Materiaalit	3,3 %
Kestokulutustuotteet	18,5 %	Päivittäistuotteet	3,0 %
Energia	11,2 %	Kiinteistöt	1,7 %
Terveydenhuolto	4,7 %		