

Salkunhoitajan kommentti

Lokakuussa osakemarkkinoilla tultiin rajusti alaspäin. Koronataartuntojen kiihtyminen on johtanut uusiin rajoituksiin ja USA:n lähestyvät presidentinvaalit hermostuttivat sijoittajia. Hyvästä tuloskaudestakaan ei tällä kertaa ollut pelastajaksi. Vaikka tulokset ylittivät ennusteet reippaasti, se ei kuitenkaan riitä markkinoille. Euroopassa raportoidut tulokset ovat vain laskeneet 22 %, vaikka liikevaihdot ovat laskeneet yli 10 prosenttia viime vuodesta. Euron vahvuus heikentää useammalla prosentilla sekä liikevaihto että tuloslukuja Euroopassa.

Eurooppalaiset osakkeet laskivat lokakuussa 5,0 %. Rahaston arvo laski 2,9 %. Rahaston kannalta tuloskausi on sujunut hyvin. Suurin osa yhtiöistä on onnistunut ylittämään anayttikoiden ennusteet. Osinkoyhtiössä odotukset ovat olleet varsin maltillisia, joten kurssit ovat myös useimmiten jaksaneet nousta tulosraportin jälkeen. Lokakuussa emme tehneet isompia muutoksia rahaston sijoituksissa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	22,6
Rahasto-osuuden arvo	151,08 (30.10.2020, 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	-2,9 %	-5,0 %
3 kk	-1,1 %	-3,6 %
vuoden alusta	-17,1 %	-17,1 %
12 kk	-11,3 %	-13,1 %
3 v p.a.	-2,9 %	-2,8 %
perustamisesta lähtien	51,1 %	5,9 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



 Rahasto	Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi	34,3 %
 Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	27,7 %
	Tracking error	12,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
AXA SA	7,4 %
BNP Paribas SA	7,0 %
Intrum Justitia AB	7,0 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A	6,5 %
Konecranes OYJ	6,0 %
Inwido AB	5,6 %
Nordea Bank Oyj (EUR)	4,6 %
JM AB	4,6 %
Daimler AG-REGISTERED SHARES	4,4 %
Equinor ASA	4,2 %

MAAJAKAUMA

Ruotsi	25,7 %	Norja	7,6 %
Suomi	18,6 %	Tanska	2,1 %
Ranska	18,6 %	Espanja	2,0 %
Britannia	10,9 %	Itävalta	1,9 %
Saksa	9,9 %	Alankomaat	1,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	31,6 %	Viestintä	3,6 %
Teollisuus	26,9 %	Materiaalit	3,2 %
Kestokulutustuotteet	19,8 %	Päivittäistuotteet	2,5 %
Terveystuotteet	5,7 %	Kiinteistöt	1,4 %
Energia	5,3 %		