

Salkunhoitajan kommentti

Vuodesta 2020 muodostui todella outo. Kukaan ei voinut ennustaakaan, että yhteiskuntia suljetaan ja maailmantalous ajautuu syvään taantumaa ja samaan aikaan osakkeet tuottavat varsin hyvin maailmanlaajuisesti. Keskuspankin tuki, joka pitää korot nollassa pitkään ja elvyttävä finanssipolitiikka yhdistettynä yritysten hyvään suoriutumiseen vaikeassa tilanteessa painoivat enemmän kuin talous- ja terveystilanne. Eurooppalaiset osakkeet tuottivat muuta maailmaa heikommin. Euroopassa on suhteellisesti vähemmän kasvuyhtiöitä ja koronahyötyjiä kuin muualla maailmassa. Eurooppa on myös sulkenut isomman osan taloudesta kuin muualla. Loppuvuodesta moni poliittinen ongelma ratkesi, kun EU:n elpymisrahastosta ja Brexitistä päästiin sopuun.

Eurooppalaiset osakkeet laskivat vuonna 2020 3,3 %. Rahaston arvo nousi 1,1 %, vaikka osinkoyhtiöt eivät olleet muodissa viime vuonna. Parhaiten viime vuonna tuotti tanskalainen koruvalmistaja Pandora 146 %:n nousulla. Kevään rytinän keskellä ostettu perintäyhtiö Intrum melkein kaksinkertaistui. Rahaston omistamat yhtiöt ovat selvinneet varsin hyvin kriisistä. Rahaston osinkotuotto on noin 4,6 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	36,2
Rahasto-osuuden arvo	184,33 (31.12.2020, 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

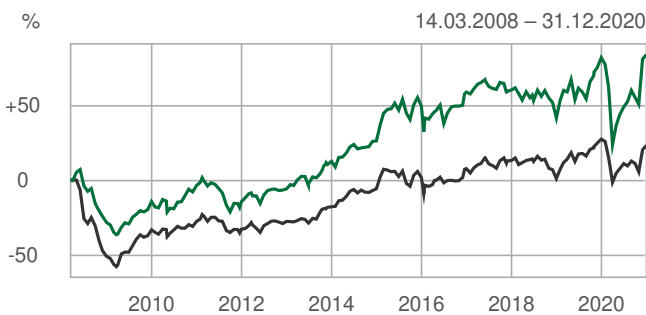
eQ Eurooppa Osinko on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääasiassa eurooppalaisiin, systemaattisesti korkeaa osinkotuottoa maksaviin yhtiöihin. Pääpaino on liikkeissä, suurissa yrityksissä.

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

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,7 %	2,4 %
3 kk	18,4 %	10,8 %
vuoden alusta	1,1 %	-3,3 %
12 kk	1,1 %	-3,3 %
3 v p.a.	4,7 %	2,9 %
perustamisesta lähtien	84,3 %	23,5 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	35,4 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	28,1 %
	Tracking error	13,9 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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

MAAJAKAUMA

Suomi	21,6 %	Norja	8,4 %
Ruotsi	20,6 %	Tanska	3,6 %
Ranska	16,6 %	Espanja	3,2 %
Britannia	12,7 %	Itävalta	1,2 %
Saksa	10,0 %	Alankomaat	1,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	35,9 %	Viestintä	4,9 %
Teollisuus	24,0 %	Materiaalit	3,7 %
Kestokulutustuotteet	13,5 %	Päivittäistuotteet	3,4 %
Terveystuotteet	6,2 %	Kiinteistöt	1,4 %
Energia	6,0 %		