

Salkunhoitajan kommentti

Osakkeiden nousu jatkui maaliskuussa. Talousluvut ovat maailmanlaajuisesti vahvat ja osoittavat että taloudet elpyvät, kunhan yhteiskuntia vaan päästään avaamaan. Rokottaminen etenee alkuvaikeuksien jälkeen nyt ripeästi ja rokotukset toimivat toivotulla tavalla. Samaan aikaan valtiot elvyttävät rajusti ja keskuspankit pitävät korkomarkkinan rauhallisena. Sijoittajille alkuvuosi on ollut erinomainen. Rotaatio sykliisiin arvoyhtiöihin jatkui maaliskuussa. Osinkoja kilahtaa nyt rahaston tilille paljon enemmän, kun viime vuonna, mikä on myös hyvä merkki yritysten luottamuksesta tulevaisuuden suhteen.

Eurooppalaiset osakkeet nousivat maaliskuussa 6,5 %. Rahaston arvo nousi 8,7 %. Osinko-/arvoyhtiöt kehittyivät hyvin maaliskuussa, mikä tuki rahaston kehitystä. Maaliskuussa ostimme kaksi uutta osaketta salkkuun, ruotsalainen keittiövalmistaja Nobia ja sveitsiläinen lääkeyhtiö Roche Holding. Kuukauden aikana kevensimme hieman rahaston pankkipainoa myymällä hieman Nordean ja SEB:n osakkeita. Rahaston osinkotuotto on noin 5 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	42,4
Rahasto-osuuden arvo	214,96 (31.03.2021, 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	8,7 %	6,5 %
3 kk	16,6 %	8,4 %
vuoden alusta	16,6 %	8,4 %
12 kk	73,2 %	35,3 %
3 v p.a.	11,8 %	7,1 %
perustamisesta lähtien	115,0 %	33,8 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi	26,6 %
— Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	19,3 %
	Tracking error	13,0 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Sampo-A SHS	8,4 %
AXA SA	7,8 %
Intrum Justitia AB	6,3 %
BNP Paribas SA	5,3 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A	4,5 %
Inwido AB	4,4 %
Daimler AG-REGISTERED SHARES	4,4 %
Nordea Bank Oyj (EUR)	4,3 %
Metso Outotec Oyj	4,1 %
Equinor ASA	4,0 %

MAAJAKAUMA

Suomi	22,1 %	Norja	9,4 %
Ruotsi	19,7 %	Espanja	3,2 %
Ranska	16,4 %	Tanska	3,1 %
Britannia	12,0 %	Itävalta	1,4 %
Saksa	9,4 %	Sveitsi	1,3 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	36,0 %	Viestintä	5,0 %
Teollisuus	21,6 %	Materiaalit	3,4 %
Kestokulutustuotteet	15,3 %	Päivittäistuotteet	3,4 %
Terveystuotteet	6,9 %	Kiinteistöt	1,5 %
Energia	5,6 %		