

Salkunhoitajan kommentti

Osakkeissa nähtiin syyskuussa pitkää aikaa rekyyli. Kiinan rakennusmarkkinoiden huolet, inflaation kohoaminen, energiakriisi ja komponenttipula ovat saaneet sijoittajat huolestumaan aikaisempaa enemmän. Taloudet kuitenkin elpyvät kun yhteiskuntia voidaan avata. Syyskuun loppupuolella käynnistyi isompi rotaatio kasvu- ja korkoherkistä osakkeista arvo-osakkeisiin. Energiaosakkeet nousivat Euroopassa 13,3 % ja samaan aikaan yhdyskuntapalveluosakkeet laskivat 8,8 %. Korkeiden kääntymisen uudestaan nousuun käynnisti rotaation.

Eurooppalaiset osakkeet laskivat syyskuussa 3,0 %. Rahaston arvo laski 2,2 %. Arvo-osakkeet tuottivat kasvu-osakkeita paremmin. Pankkiosakkeet olivat hyvässä nousussa kun korot nousivat ja osingonjakokielto päättyi neljänneksen lopussa. Syyskuussa ostimme lisää konepajaosakkeita. Ostimme Volvon, Metso Outotecin ja Konecranesin osakkeita. Kevensimme hieman pankkiosakkeiden painoa hyvän arvonkehityksen jälkeen. Rahaston osinkotuotto on noin 5,3 % ja tämän vuoden ennustettu PE -luku 11,9.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	49,5
Rahasto-osuuden arvo	226,64 (30.09.2021, 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 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	-2,2 %	-3,0 %
3 kk	-0,2 %	0,7 %
vuoden alusta	23,0 %	16,2 %
12 kk	45,6 %	28,8 %
3 v p.a.	12,3 %	7,9 %
perustamisesta lähtien	126,6 %	43,5 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	17,8 %
Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	13,2 %
	Tracking error	9,0 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
AXA SA	7,5 %
Intrum Justitia AB	6,7 %
Sampo-A SHS	6,2 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A	5,6 %
Nordea Bank Oyj (EUR)	5,4 %
Ashmore Group PLC	5,1 %
BNP Paribas SA	4,8 %
Daimler AG-REGISTERED SHARES	4,7 %
Volvo AB-B SHS	4,1 %
Konecranes OYJ	4,0 %

MAAJAKAUMA

Ruotsi	25,5 %	Norja	6,0 %
Suomi	21,5 %	Espanja	3,0 %
Ranska	15,3 %	Sveitsi	3,0 %
Britannia	11,4 %	Tanska	2,1 %
Saksa	10,1 %	Itävalta	1,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	36,0 %	Materiaalit	2,7 %
Teollisuus	24,6 %	Energia	2,7 %
Kestokulutustuotteet	18,4 %	Päivittäistuotteet	2,4 %
Terveystuotteet	7,2 %	Kiinteistöt	0,3 %
Viestintä	4,6 %		