

Salkunhoitajan kommentti

Marraskuu alkoi loistavasti ja osakkeet olivat hyvässä nousussa vahvojen talous- ja tuloslukujen ansiosta. Kuukauden kolme viimeistä kaupankäyntipäivää pilasivat tuotot. Etelä-Afrikassa riehuva ja muualle levinnyt uusi helposti tarttuva virusmuunnos omikron sai sijoittajat panikoimaan kuukauden viimeisinä päivinä. Samaan aikaan tartuntojen ja tehohoitopotilaiden kasvu oli pakottanut muutamia maita Euroopassa lisärajoituksiin, joten huoli uuden virusmuunnoksen leviämisestä aiheutti voimakasta laskua osakemarkkinoilla.

Eurooppalaiset osakkeet laskivat marraskuussa 2,5 %. Rahaston arvo laski 3,5 %. Arvo-/osinkoyhtiöt alituottivat kasvuyhtiöihin nähden parilla prosenttiyksiköllä marraskuussa. Marraskuussa lisäsimme autovalmistaja Volkswagenin osaketta rahastossa. Osakkeen arvo on kevään huipuistaan laskenut noin 30 %. Yhtiön ensi vuoden ennustettu PE -luku on noin 5 ja ensi kevään ennustettu osinkotuotto noin 4 %. Rahaston osinkotuotto on noin 5,3 % ja tämän vuoden ennustettu PE -luku 12.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	50,1
Rahasto-osuuden arvo	227,09 (30.11.2021, 1 K)
Salkunhoitaja	Dick Lund
Vertailuindeksi	MSCI Europe Net Return
Aloituspäivä	14.3.2008
ISIN-koodi	F10008812987 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQUEUR1K FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,70%
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Minimimerkintä	500 eur

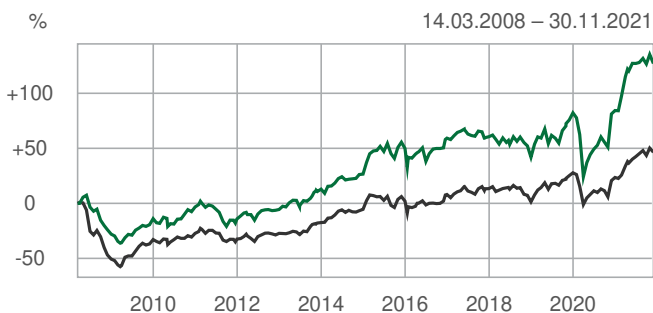
eQ Eurooppa Osinko on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääasiassa eurooppalaisiin, systemaattisesti korkeaa osinkotuottoa maksaviin yhtiöihin. Pääpaino on likvideissä, suurissa yrityksissä.

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

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-3,5 %	-2,5 %
3 kk	-2,0 %	-1,0 %
vuoden alusta	23,2 %	18,6 %
12 kk	25,3 %	21,4 %
3 v p.a.	14,3 %	10,9 %
perustamisesta lähtien	127,1 %	46,5 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	14,9 %
— Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	11,8 %
	Tracking error	7,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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

MAAJAKAUMA

Ruotsi	25,2 %	Norja	5,5 %
Suomi	20,2 %	Espanja	3,4 %
Ranska	14,1 %	Tanska	2,6 %
Saksa	13,8 %	Sveitsi	2,1 %
Britannia	11,0 %	Itävalta	1,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	34,1 %	Päivittäistuotteet	2,4 %
Teollisuus	26,2 %	Energia	2,4 %
Kestokulutustuotteet	19,9 %	Materiaalit	2,4 %
Terveystuotteet	6,4 %	Kiinteistöt	0,3 %
Viestintä	5,0 %		