

Salkunhoitajan kommentti

Joulukuussa sijoittajat tasapainoilivat omikron- uutisten kanssa. Markkinat pysyttelivät kuitenkin vahvasti noususuunnassa heilahtelusta huolimatta. Virusmuunnoksen lievät oireet sekä kolmansien rokoteannosten teho toivat pientä helpotusta epävarmuuteen.

Euroopan osakeindeksi nousi joulukuussa peräti 5,5 prosenttia. eQ Eurooppa Osinko-rahaston arvo nousi samassa ajassa 4,6 prosenttia, muodostaen koko vuoden 2021 tuotoksi 28,8 %. Rahaston salkkuyhtiöistä parhaiten kuluneena vuonna tuottaneisiin osakkeisiin kuuluivat pohjoismainen pankkikonserni Nordea 74 prosentin tuotolla ja norjalainen energian tuottaja Equinor 72 prosentin tuotolla. Heikoiten vuoden aikana tuottivat varainhoitaja Ashmore -25 prosenttia ja keittiöitä valmistava ja myyvä Nobia -16 prosenttia.

Kuukauden aikana ostimme rahastoon lisää Ashmoren osakkeita ja kevensimme omistuksiamme Imperial Brandsin sekä AXA:n osakkeista.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	52,5
Rahasto-osuuden arvo	237,51 (31.12.2021, 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

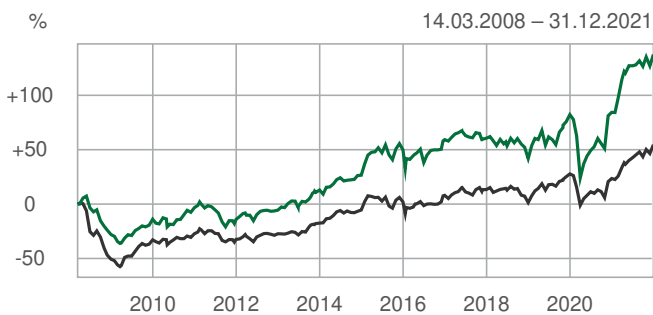
eQ Eurooppa Osinko on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääasiassa eurooppalaisiin, systemaattisesti korkeaa osinkotuottoa maksaviin yhtiöihin. Pääpaino on likvideissä, suurissa yrityksissä.

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

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	4,6 %	5,5 %
3 kk	4,8 %	7,7 %
vuoden alusta	28,8 %	25,1 %
12 kk	28,8 %	25,1 %
3 v p.a.	18,7 %	15,1 %
perustamisesta lähtien	137,5 %	54,6 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatilitieetti, 1 vuosi	15,3 %
— Indeksi	Indeksin volatilitieetti, 1 vuosi	12,7 %
	Tracking error	6,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Intrum Justitia AB	7,4 %
AXA SA	6,4 %
Sampo-A SHS	5,3 %
BNP Paribas SA	4,9 %
Ashmore Group PLC	4,9 %
Metso Outotec Oyj	4,7 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A	4,5 %
Inwido AB	4,5 %
Nordea Bank Oyj (EUR)	4,2 %
Volvo AB-B SHS	4,1 %

MAAJAKAUMA

Ruotsi	25,2 %	Norja	5,8 %
Suomi	20,1 %	Espanja	3,2 %
Ranska	14,4 %	Tanska	2,5 %
Saksa	13,7 %	Sveitsi	2,2 %
Britannia	11,1 %	Itävalta	1,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	34,1 %	Materiaalit	2,4 %
Teollisuus	27,2 %	Energia	2,4 %
Kestokulutustuotteet	19,5 %	Päivittäistuotteet	2,0 %
Terveystuotteet	6,5 %	Kiinteistöt	0,1 %
Viestintä	4,9 %		