

Salkunhoitajan kommentti

Venäjän hyökkäys Ukrainaan 24. helmikuuta muutti sijoitusmarkkinoiden kulkua täysin. Tilanteen kiristymisestä huolimatta diplomaattiseen ratkaisuun luotettiin markkinoilla. Venäjän sotilaallinen hyökkäys muuttaa Euroopan turvallisuustilannetta täysin. Länsimaat ovat vastanneet ennennäkemättömillä talouspakotteilla, jotka tulevat iskemään pahasti Venäjän talouteen mutta myös Euroopan talous tulee kärsimään. Taloudellisesti katseet ovat kuitenkin energian hinnassa, sillä voimakas öljyn hinnan nousu vaikuttaa globaaliin talouteen. Venäjällä liiketoimintaa harjoittavat yhtiöt kärsivät eniten helmikuussa, pankki- ja vakuutusosakkeet laskivat rajusti, kun taas defensiiviset lääke- ja sähköyhtiöt pitivät arvonsa parhaiten. Vahvasta tuloskaudesta ei ollut apua, kun huomio keskittyi Ukrainan tilanteeseen.

Eurooppalaiset osakkeet laskivat helmikuussa 3,0 %. Rahaston arvo laski 9,2 %. Rahaston laskuun vaikutti iso paino pankki- ja vakuutusyhtiöissä. Pohjoismaiset osakkeet tuottivat myös markkinoita heikommin helmikuussa. Harvoja valopilkkuja olivat energiayhtiö Equinor, + 13,9 %, kaasunkuljetusyhtiö Avance Gas Holding + 8,6 %. Teleoperaattori Telefonica ja lääkeyhtiö Sanofi olivat myös plussalla helmikuussa. Harvalla rahaston sijoituskohteella on merkittävää liiketoimintaa Venäjällä. Helmikuun eniten laskeneilla yhtiöillä on liiketoimintaa Venäjällä, Nokian Renkaat -42,9 % ja Metso Outotec -19,4 %. Rahaston osinkotuotto on noin 5,7 % ja tämän vuoden ennustettu PE -luku 10.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	51,2
Rahasto-osuuden arvo	216,33 (28.02.2022, 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	-9,2 %	-3,0 %
3 kk	-4,7 %	-0,9 %
vuoden alusta	-8,9 %	-6,1 %
12 kk	9,4 %	15,4 %
3 v p.a.	10,5 %	9,0 %
perustamisesta lähtien	116,3 %	45,1 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	17,1 %
— Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	14,4 %
	Tracking error	6,9 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Intrum Justitia AB	7,3 %
AXA SA	6,9 %
Konecranes OYJ	6,0 %
Sampo-A SHS	5,6 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A	5,5 %
Metso Outotec Oyj	4,7 %
Ashmore Group PLC	4,6 %
Nordea Bank Oyj (EUR)	4,5 %
Volkswagen AG-PREF	4,2 %
Mercedes-Benz Group AG	3,9 %

MAAJAKAUMA

Ruotsi	25,5 %	Norja	5,7 %
Suomi	23,5 %	Tanska	3,0 %
Saksa	14,8 %	Sveitsi	2,1 %
Ranska	13,5 %	Espanja	1,5 %
Britannia	8,6 %	Itävalta	1,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	34,1 %	Viestintä	3,2 %
Teollisuus	28,2 %	Energia	2,7 %
Kestokulutustuotteet	21,8 %	Materiaalit	2,5 %
Terveystuotteet	6,6 %	Kiinteistöt	0,1 %