



## Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinat jatkoivat heinäkuun nousutunnelmissa. Euroopassa ja USA:ssa markkinat tuottivat noin kaksi prosenttia. Sijoittajien katseet olivat vahvasti keskuspankkikokouksissa, joissa ohjauksorkoa nostettiin niin Euroopassa kuin USA:ssakin. Toisen kvartaalin tuloskausi on länsimarkkinoilla sujunut odotuksia paremmin, joskin tulokset ovat viime vuoden vastaavasta jaksosta heikentyneet.

Eurooppalaiset osinko-osakkeet tuottivat heinäkuussa muun markkinan tahdissa niin ikään kaksi prosenttia. eQ Eurooppa Osinko –rahaston arvo nousi reippaammin, +3,8 %. Parhaiten salkussa tuottivat ruotsalaisyhtiö Inwido (+20,3 %) sekä yrityskaupoilla ollut Tokmanni (+17,4 %). Heikoiten menestyivät Konecranes (-10,3 %) sekä keittiövalmistaja Nobia (-15,5 %).

## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	68,5
Rahasto-osuuden arvo	223,67 (31.07.2023, 1 K)
Salkunhoitaja	Dick Lund
Vertailuindeksi	MSCI Europe Net Return
Aloituspäivä	14.3.2008
ISIN-koodi	FI0008812987 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQEUR1K FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,70%
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Hallinto- ja toimintakulut yht.	1.73 %
Rahaston kaupankäynnin kulut	0.23 %
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Eurooppa Osinko on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääosin eurooppalaisiin korkean osinkotuoton omaaviin yrityksiin. Pääpaino on likvideissä, suurissa yrityksissä. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

## TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	20,1 %
Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	13,8 %
	Tracking error	10,4 %

## RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 5 (keskikorkea)  
Suositeltava vähimmäissijoitusaika 5 vuotta  
Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitus-tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten osake-markkinoiden arvonlaskun takia.

## KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Nordea Bank Oyj (EUR)	9,4 %
AXA SA	8,7 %
Volkswagen AG-PREF	7,0 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A	6,9 %
BNP Paribas SA	4,8 %
Konecranes OYJ	4,5 %
Intrum Justitia AB	4,4 %
Fortum OYJ	4,3 %
JM AB	4,1 %
Mercedes-Benz Group AG	4,1 %

## TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	3,8 %	2,0 %
3 kk	2,3 %	1,8 %
vuoden alusta	8,8 %	13,3 %
12 kk	10,9 %	10,6 %
3 v p.a.	13,5 %	13,0 %
perustamisesta lähtien	123,7 %	58,5 %
2022	-13,4 %	-9,5 %
2021	28,8 %	25,1 %
2020	1,1 %	-3,3 %
2019	28,5 %	26,0 %
2018	-11,6 %	-10,6 %

## MAAJAKAUMA

Ruotsi	27,7 %	Britannia	5,0 %
Suomi	27,5 %	Tanska	3,5 %
Saksa	16,2 %	Itävalta	0,8 %
Ranska	13,6 %	Viro	0,4 %
Norja	5,2 %	Espanja	0,1 %

## TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	36,0 %	Energia	2,1 %
Kestokulutustuotteet	29,1 %	Viestintä	1,2 %
Teollisuus	21,1 %	Kiinteistöt	0,7 %
Materiaalit	5,1 %	Terveystuotteet	0,3 %
Yhdyskuntapalvelut	4,3 %	Päivittäistuotteet	0,1 %