



Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinat nousivat maaliskuussa ja eurooppalaiset osakkeet saavuttivat uudet huiput. Globaali talousdata osoitti elpymisen merkkejä samaan aikaan kun koronlaskusykli on alkamassa. Tällainen yhdistelmä on sijoittajien mieleen. Temaattisesti kasvuosakkeiden raju nousu hidastui loppukuukaudesta ja osinkosijoitusten kehitys vahvistui.

Eurooppalaiset osakkeet nousivat maaliskuussa 3,9 %. Rahaston arvo nousi saman verran, 3,9 %. Korko- ja suhdanneherkät osakkeet tuottivat hyvin maaliskuussa. Rakennusyhtiö JM:n kurssi nousi 36 %, vaateketju H&M 24 % ja kuorma-autovalmistaja Daimler Trucks 24 % kuukauden aikana. Maaliskuussa ostimme lisää Volkswagenin, Bolidenin ja Tokmannin osakkeita. Rahoitimme ostot saaduilla osingoilla ja myymällä vakuutusyhtiö AXA:n osakkeita. Rahaston osinkotuotto on noin 6,8 % ja vuoden 2024 ennustettu P/E-luku 11,3.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	75,8
Rahasto-osuuden arvo	248,88 (28.03.2024, 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 p.a.	1,70 %
Merkintä- / lunastuspalkkio	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	1,73 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,19 %
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.

RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 5 (keskikorkea)
Suositeltava vähimmäissijoitus aika 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.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi	15,1 %
Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	9,8 %
	Tracking error	8,9 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Volkswagen AG	9,5 %
Nordea Bank	9,0 %
Metso Outotec OYJ	6,5 %
Equinor ASA	6,1 %
Skandinaviska Enskilda Banken	5,8 %
Daimler AG	4,7 %
Fortum OYJ	4,6 %
JM AB	4,5 %
BNP Paribas SA	4,3 %
Konecranes Oyj	4,3 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	3,9 %	3,9 %
3 kk	2,1 %	7,6 %
vuoden alusta	2,1 %	7,6 %
12 kk	15,7 %	14,8 %
3 v p.a.	5,0 %	9,2 %
perustamisesta p.a.	5,8 %	3,5 %
2023	18,6 %	15,8 %
2022	-13,4 %	-9,5 %
2021	28,8 %	25,1 %
2020	1,1 %	-3,3 %
2019	28,5 %	26,0 %

MAAJAKAUMA

Suomi	34,8 %	Britannia	4,4 %
Ruotsi	24,4 %	Itävalta	0,7 %
Saksa	16,1 %	Viro	0,3 %
Norja	12,3 %	Espanja	0,0 %
Ranska	6,9 %		

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	31,4 %	Materiaalit	3,9 %
Rahoitus	26,7 %	Päivittäistuotteet	2,0 %
Teollisuus	19,4 %	Kiinteistöt	2,0 %
Energia	8,7 %	Viestintä	1,0 %
Yhdyskuntapalvelut	4,6 %	Terveydenhuolto	0,3 %