



### Salkunhoitajan kommentti

eQ Eurooppa Pienyhtiö tuotti toukokuussa -4 prosenttia.

Rahaston yhtiöistä parhaiten kuukauden aikana tuottivat ostotarjouksen kohteeksi päätyneet Orn Software +54 prosenttia, Stockmann +24 prosenttia ja Judges Scientific +18 prosenttia.

Heikoiten toukokuussa rahaston yhtiöiden osakekursseista kehittyivät rakentamisen ja kodin tarvikkeiden kauppiat BHG Group -27 prosenttia ja A&O Johansen -14 prosenttia, sekä vaatekauppias Joules Group -13 prosenttia.

Toukokuussa ostimme rahastoon uuden yhtiön osakkeita Lontooseen listautuneen Games Workshopin muodossa. Yhtiö omistaa fantasiainiätyyryjä tekevän Warhammer –brändin. Erittäin kannattava yhtiö on hyvin johdettu, joka korostuu yhtiön tarkalla ja pitkäjänteisellä keskittymisellä omaan ydintoimintaansa. Yhtiön paino rahastossa on noin prosentti. Oston rahoitimme keventämällä omistustamme hieman Terveystalossa, Stockmannissa ja Wincantonissa.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	41,1
Rahasto-osuuden arvo	27,08 (31.05.2022, 1 K)
Salkunhoitaja	Davit Kantola
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	25.8.2008
ISIN-koodi	FI4000219076 (1 K)
Bloomberg-koodi	AUREURR FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,70% (1-sarjat), 0,90% +tuottosid.(2-sarjat)
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Eurooppa Pienyhtiö on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääosin eurooppalaisiin pieniin ja keskisuuriin yrityksiin.

Rahasto luokitellaan EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (2019/2088) artikla 8:n mukaisesti rahoitustuotteeksi. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Lisätietoja rahaston sijoitusprosessista sekä menetelmistä ja kriteereistä, joilla sijoitustoiminnan tavoitteen toteutumista seurataan, on kuvattu eQ Eurooppa Pienyhtiö -rahaston rahastoessiteessä.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 17,1 %

### TUOTTOKEHITYS

1 kk	-4,0 %
3 kk	-6,5 %
vuoden alusta	-20,7 %
12 kk	-19,6 %
3 v p.a.	12,4 %
perustamisesta lähtien	170,8 %
2021	32,1 %
2020	18,9 %
2019	21,7 %
2018	-11,9 %
2017	17,4 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	40,4 %	Viestintä	4,6 %
Teollisuus	23,1 %	Päivittäistuotteet	3,3 %
Informaatioteknologia	17,9 %	Rahoitus	3,3 %
Materiaalit	4,6 %	Terveystuotteet	2,9 %

### MAAJAKAUMA

Britannia	47,7 %	Puola	4,2 %
Suomi	16,1 %	Itävalta	3,0 %
Tanska	10,2 %	Kreikka	2,1 %
Ruotsi	9,6 %	Italia	1,4 %
Saksa	4,3 %	Norja	0,8 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Photo-Me International PLC	9,6 %
Brodrene A&O Johansen A/S	7,8 %
Stockmann OYJ Abp-B SHARE	6,9 %
Motorpoint Group Plc	6,7 %
Kamux Corp	5,6 %
Essentra Plc	4,6 %
Wincanton PLC	4,2 %
RM PLC	3,9 %
Bygghemma Group First Ab	3,6 %
LiveChat Software SA	3,3 %