

Salkunhoitajan kommentti

eQ Eurooppa Pienyhtiö tuotti lokakuussa -0,3 %, jääden niukasti miinukselle, vaikkakin pärjäten selkeästi yleistä markkinaa paremmin.

Omistamamme vanhainkotien rakentamiseen ja operointiin keskittynyt brittityhtiö McCarthy & Stone sai hallituksen suosittelman ostotarjouksen Lone Star nimiseltä sijoitusyhtiöltä. Ostotarjous on 39 prosenttia yli yhtiön sen hetkisen osakekurssin, ja vastaa arvioitsijan arvioimaa yhtiön nettovarallisuuden arvoa. Tällä hinnalla tarjouksessa on hieman parantamisen varaa, eikä yhtiön tulevaisuuden hankeputki saa täyttää arvoa. Hinnoittelu jättää mahdollisuuden kilpailevalle tarjoukselle, joten emme pidä kiirettä yhtiön osakkeista luopumisen kanssa. McCarthy & Stone tuotti lokakuussa peräti 70 prosenttia, osakekurssin noustua merkittävästi jo ennen ostotarjousta.

Kuukauden aikana ostimme rahastoon briteistä Tristel nimisen sairaalalaitteiden desinfiointiaineiden tuotejohtajan osakkeita. Yhtiö on erittäin kannattava, ja kansainvälisen kasvun kiihtymisvaiheessa terveydenhuollon murroksen vauhdittamana. Yhtiön vahvan tuoteportfolion avittamana heillä on kannattavaa kasvua edessä vuosiksi eteenpäin.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	23,3
Rahasto-osuuden arvo	20,23 (30.10.2020, 1 K)
Salkunhoitaja	eQ Varainhoito
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	25.8.2008
ISIN-koodi	F14000219076 (1 K)
Bloomberg-koodi	AUREURR FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,70%
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Minimimerkintä	500 eur

eQ Eurooppa Pienyhtiö on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääasiassa eurooppalaisten laadukkaan kasvupotentiaalin omaavien, pienten ja keskiuurten yritysten osakkeisiin. Sijoituskohteiden valinnassa painotetaan erityisesti sijoituskohteen vahvaa markkina-asemaa omalla alallaan tai markkina-alueellaan.

Yhtiövalinnassa hyödynnetään kvantitatiivista seulontamallia, jonka perusteella lähempään tarkasteluun valitaan noin 500 valikoidulta tunnusluvuiltaan mielenkiintoisinta yhtiötä. Rahasto sijoittaa tarkemman yhtiökohtaisen analyysin perusteella noin 30-50 näkemyksemme mukaan parhaaseen sijoituskohteeseen.

Jos sinua kiinnostavat Euroopan pienet ja kasvavat pörssiyritykset, on tässä erinomainen rahasto käyttöösi. Kuten osakerahastoissa yleensäkin, tulisi sijoitusajan olla pitkä. eQ Eurooppa Pienyhtiö rahaston nimi oli aiemmin Aurejärvi European Small & Mid Cap. Rahasto on toiminut nykyistä strategiaa noudattaen 14.2.2020 alkaen.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiiliteetti, 1 vuosi 31,2 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,3 %
3 kk	5,5 %
vuoden alusta	-6,9 %
12 kk	-0,4 %
3 v p.a.	0,6 %
perustamisesta lähtien	102,3 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	45,7 %
Kestokulutustuotteet	29,6 %
Informaatioteknologia	10,8 %
Rahoitus	9,3 %
Terveydenhuolto	3,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kamux Corp	8,4 %
LiveChat Software SA	6,1 %
Bygghemma Group First Ab	5,8 %
Cerved Group SpA	5,0 %
Qliro Group Ab	4,7 %
Wincanton PLC	4,5 %
Photo-Me International PLC	4,4 %
Brodrene A&O Johansen A/S	4,4 %
Bergman & Beving Ab	4,0 %
Judges Scientific PLC	3,9 %

MAAJAKAUMA

Britannia	29,5 %	Tanska	4,4 %
Ruotsi	25,7 %	Saksa	4,1 %
Suomi	8,5 %	Alankomaat	3,7 %
Italia	8,1 %	Norja	2,8 %
Puola	6,8 %	Ranska	1,5 %