



Salkunhoitajan kommentti

Uusi vuosi alkoi rahaston osalta räväkästi. eQ Eurooppa Pienyhtiö -rahasto tuotti tammikuussa 5,9 prosenttia.

Rahaston merkittävimmät nousijat tammikuussa olivat molemmat loppuvuonna ruotsalaisesta Qliro Groupista irtaantuneita yhtiöitä. Fintec-yhtiö Qliro AB nousi 32 prosenttia ja vielä ensimmäistä itsenäisenä yhtiönä julkaistavaa tulosraporttia odottava online-markkinapaikaksi muuntautunut CDON AB peräti 103 prosenttia.

Tammikuussa erityisesti eurooppalaisten huolena oli koronaepidemian pitkittyminen rokotusohjelmien haparoivan etenemisen ja rajujen tartuntamäärien vuoksi. Myös osakekurssien heilunta oli normaalia rajumpaa, varsinkin kuukauden loppupuolella. Käytimme osaltamme kasvanutta epävarmuutta hyväksemme tehden muutamia muutoksia rahastossa.

Kuukauden aikana myimme merkittävän määrän rajusti nousseen CDON:n osaketta ja nostimme omistustamme brittiyhtiöissä, kuten autokauppa Motorpointissa, itsepalveluautomaattien tarjoaja Photo-Me Internationalissa sekä lakipalveluyhtiö Gateley Holdingissa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	29,6
Rahasto-osuuden arvo	27,37 (29.01.2021, 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 pörssiyhtiöt, 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 volatiliiteetti, 1 vuosi 28,2 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	5,9 %
3 kk	35,3 %
vuoden alusta	5,9 %
12 kk	30,6 %
3 v p.a.	10,0 %
perustamisesta lähtien	173,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	39,5 %	Rahoitus	11,8 %
Kestokulutustuotteet	29,9 %	Terveydenhuolto	3,1 %
Informaatioteknologia	14,4 %	Viestintä	1,2 %

MAAJAKAUMA

Britannia	36,8 %	Norja	4,2 %
Ruotsi	19,7 %	Tanska	4,1 %
Suomi	8,7 %	Alankomaat	3,7 %
Italia	8,2 %	Saksa	3,3 %
Puola	6,5 %	Ranska	1,4 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kamux Corp	8,6 %
LiveChat Software SA	5,8 %
Wincanton PLC	5,0 %
Cerved Group SpA	4,5 %
Infront Asa	4,1 %
Brodrene A&O Johansen A/S	4,1 %
Bygghemma Group First Ab	4,0 %
Strix Group PLC	4,0 %
Photo-Me International PLC	4,0 %
Motorpoint Group Plc	3,9 %