



### Salkunhoitajan kommentti

Tammikuussa rahaston arvo nousi neljä prosenttia.

Kuukauden aikana osakkeet nousivat rajusti koko Euroopassa. Inflaatio osoittaa merkkejä hidastumisesta ja korkotason lasku vaikutti positiivisesti osakekursseihin. Euroopan energiakriisi on hellittämässä, kun energian hinta on laskenut ja lämmin sää on pitänyt huolta siitä, että maakaasuvarastot ovat vuodenaikaan nähden poikkeuksellisen täynnä.

Tuloskausi on käynnistynyt pääosin positiivisissa tunnelmissa ja kysynnän odotetaan pysyvän melko vakaana. Erityinen mielenkiinto kohdistuu yhtiöiden haluun ja kykyyn ohjeistaa alkaneen vuoden myynnin odotuksista.

Kuukauden merkittävin nousija oli rahaston uusimpiin omistuksiin lukeutuva, saksalainen nettiosakevälittäjä FlatexDEGIRO, jonka osakekurssi nousi 23 prosenttia. Negatiivisella puolella kodin tuotteiden nettikauppa BHG raportoi odotuksia heikomman tuloksen, ja yhtiön osakekurssi laski sen seurauksena 19 prosenttia.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	33,6
Rahasto-osuuden arvo	22,05 (31.01.2023, 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 hoitava 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 19,1 %

### TUOTTOKEHITYS

1 kk	4,0 %
3 kk	4,8 %
vuoden alusta	4,0 %
12 kk	-30,6 %
3 v p.a.	1,7 %
perustamisesta lähtien	120,5 %
2022	-37,9 %
2021	32,1 %
2020	18,9 %
2019	21,7 %
2018	-11,9 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	34,8 %	Viestintä	6,9 %
Teollisuus	24,7 %	Materiaalit	4,3 %
Informaatioteknologia	15,8 %	Päivittäistuotteet	2,3 %
Rahoitus	9,0 %	Terveydenhuolto	2,2 %

### MAAJAKAUMA

Britannia	40,2 %	Puola	4,4 %
Suomi	15,5 %	Yhdysvallat	2,7 %
Tanska	11,1 %	Kreikka	2,5 %
Saksa	8,3 %	Itävalta	2,3 %
Ruotsi	8,2 %	Liettua	2,1 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Me Group International Plc	9,8 %
Brodrene A&O Johansen A/S	8,3 %
Stockmann OYJ Abp-B SHARE	6,9 %
Motorpoint Group Plc	5,4 %
Flatexdegiro Ag	4,6 %
Essentra Plc	4,3 %
Kamux Corp	4,1 %
LiveChat Software SA	3,4 %
RM PLC	3,2 %
Wincanton PLC	3,1 %