

Salkunhoitajan kommentti

Ostimme heinäkuussa rahastoon kahden uuden yhtiön osakkeita.

Alkukuusta ostimme Lontooseen listatun tsekkiläistaustaisen rekkakuskien hallinnollisten ratkaisuiden tarjoaja Eurowagin osakkeita. Yhtiön tausta on polttoainekorteissa, laajentuen viime vuosina tarjoamaan tullimaksuja, veroja ja kalustonhallintaa. Pidämme yhtiön yrittäjävetoisesta yrityskulttuurista ja asemasta hajautuneella markkinalla.

Toinen ostoksemme, ruotsalainen Advise Group, ostaa ja kehittää yhtiöitä, jotka tarjoavat terveydenhuollolle ja tutkimuslaitoksille laitteita sekä palveluita. Yhtiöllä on selkeä ja toimiva yritysostostrategia, jonka turvin se kykenee auttamaan pieniä yhtiöitä kasvamaan myös ryhmään liittymisen jälkeen. Myös Advise on yrittäjävetoinen yhtiö, jonka pääoman allokointitapa on ollut miellyttävää. Advisen liiketoimintamalli on lähellä jo pitkään omistamaamme brittiläistä Judges Scientifica, mutta pienemmästä koostaan ja lyhyemmästä historiastaan johtuen yhtiö on edullisemmin hinnoiteltu.

Ostot rahoitimme keventämällä omistustamme ME Groupissa, TF Bankissa ja Baltic Classified Groupissa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	39,0
Rahasto-osuuden arvo	23,96 (31.07.2023, 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%
Hallinto- ja toimintakulut yht.	1.74 %
Rahaston kaupankäynnin kulut	0.26 %
Minimimerkintä	500 eur

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

Rahasto luokitellaan EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (2019/2088) artikla 8:n mukaiseksi 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.

RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 4 (keskiaverto)
 Suositeltava vähimmäissijoitus aika 5 vuotta
 Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitustuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten osake-markkinoiden arvonlaskun takia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 14,9 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Stockmann OYJ Abp-B SHARE	7,2 %
Me Group International Plc	6,8 %
Brodrene A&O Johansen A/S	5,8 %
Motorpoint Group Plc	5,7 %
Serviceware Se	5,2 %
Flatexdegiro Ag	4,5 %
Kamux Corp	4,3 %
Baltic Classifieds Group Plc	4,0 %
Entersoft Sa Software Developm	3,9 %
LiveChat Software SA	3,6 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	4,6 %
3 kk	5,4 %
vuoden alusta	13,1 %
12 kk	-7,5 %
3 v p.a.	7,7 %
perustamisesta lähtien	139,6 %
2022	-37,9 %
2021	32,1 %
2020	18,9 %
2019	21,7 %
2018	-11,9 %

MAAJAKAUMA

Britannia	36,6 %	Puola	4,7 %
Suomi	16,0 %	Liettua	4,0 %
Saksa	9,7 %	Kreikka	3,9 %
Ruotsi	9,4 %	Itävalta	2,3 %
Tanska	8,2 %	Italia	2,3 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	36,1 %	Rahoitus	6,8 %
Teollisuus	20,5 %	Materiaalit	3,4 %
Informaatioteknologia	19,6 %	Terveydenhuolto	2,9 %
Viestintä	8,6 %		