

Salkunhoitajan kommentti

Lokakuussa rahaston arvo laski 6,6 prosenttia.

Osakemarkkinalla erityisesti pienten yhtiöiden kurssit laskivat lokakuussa. Sektoreista harkinnanvarainen kulutus erityisesti oli paineissa. Kuluttajien sentimentti heikkeni kuukauden aikana, ja tämä näkyi selkeästi pienyhtiöiden arvostuksessa.

Kuukauden loppupuolella valtaosa yhtiöstämme raportoi kolmannen vuosineljänneksen tuloksiaan. Pääosin tulokset olivat olosuhteet huomioon ottaen varsin positiivisia. Negatiivisista odotusmuutoksista ilmoitti vain tanskalainen rautakaupamme AO Johansen.

Kuukauden aikana positiivisimmin rahaston tuottoon vaikutti vahvan tuloksen raportoineen Modern Times Groupin sekä erittäin positiivisia regulatorisia uutisia kertoneen flatexDEGIRON kurssikehitys. Merkittävimmin negatiivisesti tuottoon vaikuttivat BHG Groupin, Textin sekä AO Johansenin kurssilaskut.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	34,5
Rahasto-osuuden arvo	20,94 (31.10.2023, 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 p.a.	1,70 % (1-sarjat), 0,90 % + tuottosid. (2-sarjat)
Merkintä- / lunastuspalkkio p.a.	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	1,74 % (1-sarjat) / 0,94 % (2-sarjat)
Kaupankäyntikulut p.a.	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 rahasto-esitteessä.

RISKIT

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

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 12,4 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Stockmann OYJ Abp-B SHARE	8,4 %
Serviceware Se	6,3 %
Me Group International Plc	6,2 %
Kamux Corp	5,4 %
Motorpoint Group Plc	4,7 %
Brodrene A&O Johansen A/S	4,7 %
Flatexdegiro Ag	4,7 %
Baltic Classifieds Group Plc	4,2 %
Entersoft Sa Software Developm	4,1 %
Essentra Plc	4,0 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-6,6 %
3 kk	-12,6 %
vuoden alusta	-1,2 %
12 kk	-0,4 %
3 v p.a.	1,2 %
perustamisesta p.a.	5,0 %
2022	-37,9 %
2021	32,1 %
2020	18,9 %
2019	21,7 %
2018	-11,9 %

MAAJAKAUMA

Britannia	32,0 %	Puola	4,3 %
Suomi	18,1 %	Liettua	4,2 %
Saksa	12,0 %	Kreikka	4,1 %
Ruotsi	9,3 %	Italia	4,1 %
Tanska	7,1 %	Itävalta	2,5 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	34,4 %	Viestintä	9,1 %
Teollisuus	21,9 %	Materiaalit	4,0 %
Informaatioteknologia	18,0 %	Terveystieteet	3,5 %
Rahoitus	9,2 %		