

Salkunhoitajan kommentti

Vuodesta 2023 muodostui rahastolle varsin tuottoisa. Rahaston arvo nousi 17,4 prosenttia.

Suurimmat sijoituksemme Stockmann (+47 %) ja Servisware (+76 %) kehittyivät mainiosti niin liiketoiminnan kuin myös osakurssin osalta. Nämä kaksi priimusta ajoivat Suomen (17 % paino) ja Saksan (12 % paino) merkittävimmin tuottaneiksi osakemarkkinoiksi rahastossa.

Heikosti vuoden aikana kehittyivät, heikosta kysyntätilanteesta johtuvista liiketoiminnan kannattavuuden haasteista kärsineet, Lontooseen listatut markkinointiyhtiö XL Media (-54 %) ja käytettyjen autojen kauppias Motorpoint (-19 %). Iso-Britannia oli kokonaisuutena rahastolle heikko markkina. Alueen paino rahastossa on 35 %, joka tuotti vain 7 %, jääden selkeästi rahaston tuotolle.

Tulevaisuus näyttää rahaston osalta mielenkiintoiselta. Viimeiset kaksi vuotta ovat olleet pieniyhtiösijoittajalle haastavia, varsinkin Pohjoismaissa ja Isonsa-Britanniassa. Erityisesti näiltä alueilta olemme löytäneet mielenkiintoisen hintaisia yhtiöitä, joilta odottaa tuloja tulevaisuudessa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	42,2
Rahasto-osuuden arvo	24,89 (29.12.2023, 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	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 keskisuurin 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 (keskiverto)
Suosittelava 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 volatiliiteetti, 1 vuosi 12,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Stockmann OYJ Abp	8,5 %
Servisware Se	7,7 %
Motorpoint Group Plc	6,0 %
Photo-Me International Plc	5,8 %
Kamux Corp	5,1 %
Brodrene A&O Johansen A/S	4,6 %
Essentra Plc	4,1 %
Addvise Group Ab	4,0 %
Wincanton Plc	3,9 %
Flatexdegiro Ag	3,6 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	9,6 %
3 kk	11,0 %
vuoden alusta	17,4 %
12 kk	17,4 %
3 v p.a.	-1,3 %
perustamisesta p.a.	6,1 %
2022	-37,9 %
2021	32,1 %
2020	18,9 %
2019	21,7 %

MAAJAKAUMA

Britannia	34,6 %	Puola	4,4 %
Suomi	16,8 %	Italia	3,2 %
Saksa	12,4 %	Kreikka	2,8 %
Ruotsi	12,1 %	Liettua	2,5 %
Tanska	6,6 %	Itävalta	2,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	37,2 %	Rahoitus	6,7 %
Teollisuus	21,2 %	Terveystuotteet	4,6 %
Informaatioteknologia	17,6 %	Materiaalit	4,1 %
Viestintä	8,6 %		