



Salkunhoitajan kommentti

Tammikuussa rahaston arvo nousi 1,9 prosenttia.

Tammikuun 5. päivä, rahaston pitkäaikaisiin sijoituksiin kuuluva Iso-Britannialainen logistiikkayhtiö Wincanton sai ostotarjouksen CEVA Logistics nimiseltä logistiikkayhtiöltä.

CEVA Logistics tarjoaa Wincantonin osakkeesta 4,5 punttaa osakkeelta ja Wincantonin hallitus puoltaa ostotarjousta. Tarjous on 52 prosenttia sitä edeltävän pörssipäivän viimeisen noteerauksen yläpuolella. Se hinnoittelee yhtiön 8,3x EV/EBITDA ja 14,9x P/E vuoden 2024 ennusteella. Vahvataseiselle yhtiölle hinnoittelu ei ole hurja, mutta kuitenkin kohtuullinen. Rahastossa yhtiön paino oli ennen ostotarjousta yli 3,5 prosenttia, joten tarjouksella oli varsin merkittävä positiivinen vaikutus rahastolle.

Myimme jo tammikuussa osan Wincantonin osakkeistamme, ja tulemme todennäköisesti luopumaan lopuista tulevan kuukauden aikana.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Stockmann OYJ Abp	8,1 %
Serviceware Se	7,9 %
Photo-Me International Plc	6,9 %
Motorpoint Group Plc	5,4 %
Kamux Corp	4,6 %
Brodrene A&O Johansen A/S	4,4 %
Essentra Plc	4,1 %
Addvise Group Ab	3,9 %
Bygghemma Group First Ab	3,4 %
Livechat Software Sa	3,4 %

MAAJAKAUMA

Britannia	34,2 %	Puola	5,8 %
Suomi	15,9 %	Italia	3,1 %
Ruotsi	12,8 %	Kreikka	2,7 %
Saksa	12,3 %	Liettua	2,0 %
Tanska	6,7 %	Itävalta	1,9 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	43,4
Rahasto-osuuden arvo	25,35 (31.01.2024, 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)
Suosittelu vähimmäissijoitusaika	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

1 kk	1,9 %
3 kk	21,1 %
vuoden alusta	1,9 %
12 kk	15,0 %
3 v p.a.	-2,5 %
perustamisesta p.a.	6,2 %
2023	17,4 %
2022	-37,9 %
2021	32,1 %
2020	18,9 %
2019	21,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	38,6 %	Rahoitus	6,3 %
Informaatioteknologia	20,1 %	Terveystuotteet	4,6 %
Teollisuus	17,8 %	Materiaalit	4,2 %
Viestintä	8,4 %		