



Salkunhoitajan kommentti

Lokakuussa kevensimme omistustamme vuoden menestyjäyhtiöidemme ME Groupin ja FlatexDEGIRO:n osakkeissa. Luovuiimme myös Games Workshopin osakkeista. Uusina yhtiöinä rahastoon on syksyn aikana ostettu kahden puolalaisen yhtiön osakkeita. Näiden myötä rahastossa on nyt neljä puolalaista yhtiötä, joiden paino on yhteensä noin 9 prosenttia.

Grupa Pracuj on Puolassa markkinajohtaja rekrytointiportaalien ja HR ohjelmistojen parissa. Yhtiö on perustajien johtama, ja kasvaa kannattavasti kehittämällä uusia palveluita ja ominaisuuksia asiakasyrityksilleen. Uusien palveluiden myötä yhtiöllä on mahdollisuuksia edelleen kasvattaa markkinaosuuttaan. Korkeampi markkinaosuus luo tilaa lisäarvon ulosmittaamiseen korkeamman hinnoitteluvoiman myötä.

Benefit Systems palvelee niin ikään puolalaisia yrityksiä. Yhtiö kilpailee Edenredin ja Pluxeen kanssa virike-etujen tarjoamisessa yritysten työntekijöille. Yhtiö on markkinajohtaja Puolassa ja kasvaa myös useammassa muussa Itä-Euroopan maassa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	46,6
Rahasto-osuuden arvo	25,08 (31.10.2024, 1 K)
Salkunhoitaja	Davit Kantola
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	25.8.2008
ISIN-koodi	F14000219076 (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.	0,16 %
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Eurooppa Pienyhtiö on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääosin eurooppalaisiin pieniin ja keskisuuriin 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 vähimmäissijoitusaika	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

1 kk	-4,1 %
3 kk	-6,0 %
vuoden alusta	0,8 %
12 kk	19,7 %
3 v p.a.	-9,4 %
perustamisesta p.a.	5,8 %
2023	17,4 %
2022	-37,9 %
2021	32,1 %
2020	18,9 %
2019	21,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	32,7 %	Rahoitus	8,7 %
Teollisuus	21,2 %	Materiaalit	5,3 %
Informaatioteknologia	18,5 %	Terveydenhuolto	2,1 %
Viestintä	11,5 %		

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Serviceware Se	8,5 %
Flatexdegiro Ag	5,2 %
Me Group International Plc	4,5 %
Brodrene A&O Johansen A/S	4,3 %
Motorpoint Group Plc	4,1 %
J D Wetherspoon Plc	4,0 %
Kamux Corp	3,9 %
Karnov Group Ab	3,9 %
Lindex Group OYJ	3,6 %
Bygghemma Group First Ab	3,5 %

MAAJAKAUMA

Britannia	36,6 %	Tanska	5,7 %
Saksa	19,1 %	Italia	3,0 %
Ruotsi	12,1 %	Itävalta	1,3 %
Suomi	10,4 %	Yhdysvallat	1,2 %
Puola	8,9 %	Liettua	1,0 %