

Salkunhoitajan kommentti

Globaalit osakemarkkinat kehittyivät kesäkuussa hyvin ja päätyivät kuun lopussa kaikkien aikojen korkeimmalle tasolle. Markkinoiden fokus oli isoissa tekoälyosakkeissa ja pienet yhtiöt unohtuivat, vaikka öljyn hinta laski ja koronnoisto-odotukset rauhoituivat. Nämä kaksi edellä mainittua tekijää ovat yleensä johtaneet pienyhtiöralliin, kun kuluttajien tunnelmat ja ostovoima paranevat, mutta tällä kertaa sijoittajien mielenkiinto on muualla.

eQ Eurooppa Pienyhtiö rahaston arvo laski 5,0 % kesäkuussa. Rahaston suurimpiin sijoituksiin kuuluvan Servicewaren osake nousi 17 % kesäkuussa. Pelyhtiöissä, Embracerisä ja Coffee Stainissä, oli rekyyli kuukauden aikana.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	47,8
Rahasto-osuuden arvo	28,42 (30.06.2026, 1 K)
Salkunhoitaja	Anne Brusila
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.	0,14 %
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 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 osakemarkkinoiden arvonlaskun takia.	

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-5,0 %
3 kk	8,6 %
vuoden alusta	-7,3 %
12 kk	-5,6 %
3 v p.a.	7,5 %
perustamisesta p.a.	6,0 %
2025	20,5 %
2024	2,3 %
2023	17,4 %
2022	-37,9 %
2021	32,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	30,7 %	Rahoitus	7,6 %
Kestokulutustuotteet	21,2 %	Terveystuotteet	3,1 %
Viestintä	20,7 %	Materiaalit	2,7 %
Informaatioteknologia	14,0 %		

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 13,9 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Embracer Group Ab	8,6 %
Serviceware Se	7,9 %
Wag Payment Solutions Plc	7,1 %
Brodrene A&O Johansen A/S	4,9 %
Coffee Stain Group Ab	4,0 %
Franchise Brands Plc	3,5 %
Grupa Pracuj Sa/Poland	3,3 %
Me Group International Plc	3,1 %
Tonies Se	3,1 %
Karnov Group Ab	3,0 %

MAAJAKAUMA

Britannia	30,9 %	Puola	6,1 %
Ruotsi	20,3 %	Luxemburg	3,2 %
Saksa	17,1 %	Tšekki	1,9 %
Tanska	9,1 %	Kreikka	1,7 %
Suomi	8,3 %	Liettua	1,2 %