



Salkunhoitajan kommentti

eQ Eurooppa Pienyhtiö tuotti kesäkuussa -11,9 prosenttia.

Kesäkuun osakkeiden lasku heijastelee sijoittajien kasvaneita huolia, joita on näköpiirissä useita. Inflaatio kiihtyi entisestään ja keskuspankit kiristivät otettaan. EKP indikoi ensimmäisen koronnoston olevan edessä heinäkuussa. Kiristystoimien myötä taantumahuolet ovat kasvaneet entisestään. Etenkin asuntomarkkinoilla aktiviteetti heikkeni merkittävästi, kun lainakorot nousivat voimakkaasti. Euromaista Saksa oli vaikeimmassa tilanteessa Venäjän kaasuriippuvuuden vuoksi ja valmistautui tukitoimiin kaasuhanojen sulkeutuessa.

Vain muutaman yhtiön osakekurssi nousi kuukauden aikana. Näistä merkittävin rahastolle oli suurimman sijoituksemme, brittiläisen itsepalveluautomaattien tarjoajan, Photo-Me Internationalin 9 prosentin nousu. Laskevien osakkeiden puolella oli ruuhkaisempaa. Ruotsalainen kodin tuotteiden nettikauppa BHG Group laski peräti 37 prosenttia. Kuluttajien lompakon syvyyden riittävydestä ollaan nyt huolissaan, ja tämä näkyy erittäin rajusti yhtiöissä, joiden tuotteiden ostopäätökset nähdään olevan lykättävissä.

PERUSTIEDOT

| | |
|----------------------------------|-----------------------------------------------|
| Rahaston koko, milj.eur | 36,1 |
| Rahasto-osuuden arvo | 23,85 (30.06.2022, 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 | 1,70% (1-sarjat), 0,90% +tuottosid.(2-sarjat) |
| Merkintä-/lunastuspalkkio | 1,00%/1,00% |
| 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 rahastoiesitteessä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 17,9 %

TUOTTOKEHITYS

| | |
|------------------------|---------|
| 1 kk | -11,9 % |
| 3 kk | -17,4 % |
| vuoden alusta | -30,2 % |
| 12 kk | -31,3 % |
| 3 v p.a. | 6,5 % |
| perustamisesta lähtien | 138,5 % |
| 2021 | 32,1 % |
| 2020 | 18,9 % |
| 2019 | 21,7 % |
| 2018 | -11,9 % |
| 2017 | 17,4 % |

TOIMIALAJAKAUMA

| | | | |
|-----------------------|--------|--------------------|-------|
| Kestokulutustuotteet | 39,8 % | Materiaalit | 4,0 % |
| Teollisuus | 24,0 % | Rahoitus | 3,3 % |
| Informaatioteknologia | 18,8 % | Terveystuotteet | 3,2 % |
| Viestintä | 5,2 % | Päivittäistuotteet | 1,7 % |

MAAJAKAUMA

| | | | |
|-----------|--------|-------------|-------|
| Britannia | 45,8 % | Saksa | 4,6 % |
| Suomi | 16,5 % | Itävalta | 3,5 % |
| Tanska | 9,3 % | Kreikka | 2,2 % |
| Ruotsi | 9,0 % | Italia | 1,5 % |
| Puola | 4,8 % | Yhdysvallat | 1,3 % |

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| Yritys | Osuus |
|----------------------------|--------|
| Photo-Me International PLC | 10,0 % |
| Stockmann OYJ Abp-B SHARE | 7,0 % |
| Brodrene A&O Johansen A/S | 6,7 % |
| Motorpoint Group Plc | 6,4 % |
| Kamux Corp | 5,6 % |
| Wincanton PLC | 4,2 % |
| Essentra Plc | 4,0 % |
| LiveChat Software SA | 3,9 % |
| RM PLC | 3,6 % |
| Frequentis Ag | 3,5 % |