

Salkunhoitajan kommentti

Huhtikuussa eQ Eurooppa Pienyhtiö –rahasto tuotti 8,1 prosenttia. Kuukauden aikana useampi rahaston omistama yhtiö raportoi parantuneista tulostuloksista loppuvuodelle. Ensimmäisen neljänneksen jo raportoidut tulokset ovat niin ikään olleet miellyttävää luettavaa.

Kuukauden vahvimmat nousijat olivat juurikin vahvoista ensimmäisen neljänneksen tuloksista sekä ohjeistuksen nostosta loppuvuodelle ilmoittaneet tekninen kauppa A&O Johansen (+27 %) sekä brittiläinen lelu-yhtiö Character Group (+25 %).

Rahastoon tuli huhtikuussa nettona yli kolme miljoonaa euroa uusia merkintöjä, joilla rahoitimme osakeostoja. Kuukauden aikana ostimme rahastoon uutena yhtiönä teollisuuden kunnossapitoyhtiötä Viafinia. Yhtiöllä on toimiva hajautettu liiketoimintamalli, jossa päätökset tehdään dynaamisesti mahdollisimman lähellä asiakasta. Yhtiön paino rahastossa on vajaat 1,5 prosenttia. Muita merkittävämpiä ostoja rahastoon olivat brittiläiset Judges Scientific, Naked Wines ja Motorpoint, puolalainen LiveChat Software, hollantilainen Intertrust ja pohjoismaiset Terveystalo sekä BHG Group.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	39,1
Rahasto-osuuden arvo	33,07 (30.04.2021, 1 K)
Salkunhoitaja	Davit Kantola
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	25.8.2008
ISIN-koodi	FI4000219076 (1 K)
Bloomberg-koodi	AUREURR FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,70% (1-sarjat), 0,90% +tuottosid.(2-sarjat)
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Minimimerkintä	500 eur

eQ Eurooppa Pienyhtiö on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääasiassa eurooppalaisten laadukkaan kasvupotentiaalin omaavien, pienten ja keskisuurten yritysten osakkeisiin. Sijoituskohteiden valinnassa painotetaan erityisesti sijoituskohteen vahvaa markkina-asemaa omalla alallaan tai markkina-alueellaan.

Yhtiövalinnassa hyödynnetään kvantitatiivista seulontamallia, jonka perusteella lähempään tarkasteluun valitaan noin 500 valikoidulta tunnusluvultaan mielenkiintoisinta yhtiötä. Rahasto sijoittaa tarkemman yhtiökohtaisen analyysin perusteella noin 30-50 näkemyskseen mukaan parhaaseen sijoituskohteeseen.

Jos sinua kiinnostavat Euroopan pienet ja kasvavat pörssi-yhtiöt, on tässä erinomainen rahasto käyttöösi. Kuten osakerahastoissa yleensäkin, tulisi sijoitusajan olla pitkä. eQ Eurooppa Pienyhtiö rahaston nimi oli aiemmin Aurejärvi European Small & Mid Cap. Rahasto on toiminut nykyistä strategiaa noudattaen 14.2.2020 alkaen.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

1 kk	8,1 %
3 kk	20,8 %
vuoden alusta	27,9 %
12 kk	100,8 %
3 v p.a.	17,9 %
perustamisesta lähtien	230,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	34,5 %	Viestintä	5,5 %
Kestokulutustuotteet	27,4 %	Päivittäistuotteet	4,4 %
Informaatioteknologia	13,2 %	Terveystalo	3,6 %
Rahoitus	7,3 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Brodrene A&O Johansen A/S	6,9 %
Kamux Corp	6,1 %
Wincanton PLC	5,6 %
LiveChat Software SA	5,5 %
Intertrust NV	4,8 %
Photo-Me International PLC	4,8 %
Motorpoint Group Plc	4,7 %
Cerved Group SpA	4,5 %
Bygghemma Group First Ab	4,4 %
Naked Wines Plc	4,3 %

MAAJAKAUMA

Britannia	41,4 %	Italia	5,5 %
Ruotsi	14,6 %	Alankomaat	4,9 %
Tanska	10,5 %	Norja	1,6 %
Suomi	9,7 %	Itävalta	1,4 %
Puola	6,3 %	Saksa	1,4 %