

Salkunhoitajan kommentti

eQ Eurooppa Pienyhtiö –rahasto tuotti heinäkuussa 0.5 prosenttia.

Lisäsimme omistustamme erityisesti ruotsalaisessa kodin tuotteiden nettikaupassa BHG Groupissa, sekä hollantilaisessa hallintopalveluiden tarjoajassa Intertustissa. Molempien yhtiöiden osakkeet olivat kuukauden aikana halventuneet yhtiöiden tiedossa olevaan kehitykseen nähden.

Ostot rahoitimme myymällä Bergman & Bevingin sekä Hampurin sataman osakkeita.

Erityisen mielenkiinnon kohteena pidämme edelleen kaupan alan omistuksiamme. Seuraamme tarkkaavaisesti alan kehitystä, kun ihmisten ostokäyttäytymistä muuttaneet sosiaaliset rajoitukset väistyvät. Hypoteesimme on, että vahvimmat toimijat ovat entistä selkeämmin tukevoittaneet asemiaan, erityisesti pääosin fyysisten myymälöiden varassa oleviin kauppiaisiin nähden.

Merkittävimmit kaupan alan omistuksemme ovat A&O Johansen teknisessä tukkukaupassa, Motorpoint sekä Kamux käytetyissä autoissa, Naked Wines viineissä sekä jo mainittu BHG Group. Pidämme omistamiamme yhtiöitä paitsi voittajina toimialansa puolesta, myös markkinoidensa parhaimmiston kuuluvina operoijina.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	38,2
Rahasto-osuuden arvo	34,9 (30.07.2021, 1 K)
Salkunhoitaja	Davit Kantola
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	25.8.2008
ISIN-koodi	F14000219076 (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 valikoiduilta tunnusluvuiltaan mielenkiintoisinta yhtiötä. Rahasto sijoittaa tarkemman yhtiökohtaisen analyysin perusteella noin 30-50 näkemysmme mukaan parhaaseen sijoituskohteeseen.

Jos sinua kiinnostavat Euroopan pienet ja kasvavat pörssiyritykset, 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



Rahaston volatilitiitti, 1 vuosi 14,7 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,5 %
3 kk	5,5 %
vuoden alusta	35,0 %
12 kk	81,9 %
3 v p.a.	20,0 %
perustamisesta lähtien	249,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	33,6 %	Rahoitus	5,6 %
Kestokulutustuotteet	31,9 %	Päivittäistuotteet	5,1 %
Informaatioteknologia	14,4 %	Terveydenhuolto	2,8 %
Viestintä	6,6 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Motorpoint Group Plc	7,8 %
Brodrene A&O Johansen A/S	7,5 %
LiveChat Software SA	5,8 %
Photo-Me International PLC	5,2 %
Naked Wines Plc	5,0 %
Kamux Corp	5,0 %
Intertrust NV	4,4 %
Wincanton PLC	3,8 %
Judges Scientific PLC	3,6 %
Character Group PLC/The	3,4 %

MAAJAKAUMA

Britannia	45,9 %	Alankomaat	4,4 %
Ruotsi	13,1 %	Italia	4,4 %
Tanska	11,1 %	Itävalta	2,5 %
Suomi	8,2 %	Norja	1,6 %
Puola	6,5 %	Ranska	0,8 %