

Salkunhoitajan kommentti

eQ Eurooppa Pienyhtiö tuotti lokakuussa 2.5 prosenttia. Edelliskuukauden osakkeiden lasku taittui kuukauden aikana. Tähän asti raportoinneista yhtiöistä kuuluneet varsin positiiviset viestit kolmannen vuosineljänneksen tuloksista ovat varmasti osaltaan auttaneet asiaan.

Kuukauden aikana rahaston yhtiöistä parhaiten tuotti Serviceware, 26.4 prosenttia. Heikoiten rahaston yhtiöistä pärjasi BHG Group, -22.1 prosenttia.

Lisäsimme lokakuussa edelleen omistustamme saksalaisessa ohjelmistotalo Servicewarissa. Yhtiö raportoi vahvaa jatkuvien liiketoimintojen kasvua kolmannella vuosineljänneksellä. Odotammekin yhtiön vahvasti skaalautuvan liiketoimintorakenteen tulevan näkyviin, jos yhtiön kasvu jatkuu seuraavina vuosineljänneksinä lähellekään nykyisellä tasolla. Tällä hetkellä yhtiön paino rahastossa on noin 4 prosenttia.

Ostoja rahoitimme myymällä Qliron, Judges Scientificin ja Manitoun osakkeita.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	37,3
Rahasto-osuuden arvo	33,69 (29.10.2021, 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 näkemysemme 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 volatilitaetti, 1 vuosi 14,3 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	2,5 %
3 kk	-3,5 %
vuoden alusta	30,3 %
12 kk	66,5 %
3 v p.a.	21,0 %
perustamisesta lähtien	236,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	31,1 %	Päivittäistuotteet	5,3 %
Kestokulutustuotteet	31,1 %	Terveystuotteet	3,3 %
Informaatioteknologia	21,0 %	Rahoitus	1,7 %
Viestintä	6,5 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Brodrene A&O Johansen A/S	9,4 %
Motorpoint Group Plc	8,9 %
LiveChat Software SA	6,1 %
Naked Wines Plc	5,2 %
Photo-Me International PLC	4,9 %
Intertrust NV	4,5 %
Kamux Corp	4,3 %
Serviceware Se	4,0 %
North Media A/S	3,7 %
Wincanton PLC	3,5 %

MAAJAKAUMA

Britannia	43,3 %	Saksa	5,4 %
Tanska	13,3 %	Alankomaat	4,6 %
Ruotsi	9,9 %	Itävalta	2,7 %
Suomi	8,3 %	Kreikka	1,9 %
Puola	6,6 %	Norja	1,5 %