

### Salkunhoitajan kommentti

Rahaston helmikuun tuotto oli -8,8 prosenttia. Venäjän sotatoimet Ukrainassa painoivat osakemarkkinoita. Osakkeiden lasku jyrkkenei kuukauden loppupuolella, kun Venäjän joukot aloittivat suoran hyökkäyksen Ukrainaun.

Maantieteellisesti katsottuna rahaston ruotsalaiset yhtiöt laskivat eniten. Suomen ja Ruotsin osakemarkkinat laskivat muuta eurooppalaista osakemarkkinaa enemmän. Vahvasti kasvuhakuisten yhtiöiden osakekurssit laskivat erityisesti kuun alkupuolella, mahdollisesti sijoittajien ennakoissa korkotason nousua. Ruotsin pörssi on yleisesti hyvin kasvuyhtiöpainoinen markkinapaikka.

Osakemarkkinan heikkoa kehitystä kuvastellen, vain kolmen rahastomme yhtiön osakekurssi nousi helmikuussa. Nämä kolme olivat itävaltalainen Frequentis (+6,8 %) ja Lontoon pörssiin listatut H&T Group (+1,0 %) sekä Character Group (+0,6 %). Jyrkimmin kuukauden aikana laskivat kaupanalan yhtiöt Joules Group (-51,1 %), CDON (-35,4 %) sekä Pierce Group (-34,0 %)

Emme tehneet kuukauden aikana merkittäviä muutoksia rahastossa.

### PERUSTIEDOT

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| Rahaston koko, milj.eur          | 34,6  |
| Rahasto-osuuden arvo             | 28,98 (28.02.2022, 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 valikoiduilta tunnusluvuiltaan mielenkiintoisinta yhtiötä. Rahasto sijoittaa tarkemman yhtiökohtaisen analyysin perusteella noin 30-50 näkemyksemme 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



### TUOTTOKEHITYS

|                        |         |
|------------------------|---------|
| 1 kk                   | -8,8 %  |
| 3 kk                   | -12,9 % |
| vuoden alusta          | -15,1 % |
| 12 kk                  | -0,1 %  |
| 3 v p.a.               | 14,0 %  |
| perustamisesta lähtien | 189,8 % |

### TOIMIALAJAKAUMA

|                       |        |                    |       |
|-----------------------|--------|--------------------|-------|
| Kestokulutustuotteet  | 40,4 % | Päivittäistuotteet | 3,4 % |
| Teollisuus            | 25,6 % | Terveystuotteet    | 2,9 % |
| Informaatioteknologia | 18,4 % | Materiaalit        | 2,1 % |
| Viestintä             | 5,4 %  | Rahoitus           | 1,8 % |

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| Yritys                     | Osuus |
|----------------------------|-------|
| Motorpoint Group Plc       | 9,2 % |
| Brodrene A&O Johansen A/S  | 9,1 % |
| Photo-Me International PLC | 8,7 % |
| Kamux Corp                 | 5,6 % |
| LiveChat Software SA       | 4,8 % |
| Stockmann OYJ Abp-B SHARE  | 4,8 % |
| Bygghemma Group First Ab   | 4,4 % |
| Wincanton PLC              | 4,0 % |
| Serviceware Se             | 3,8 % |
| Naked Wines Plc            | 3,4 % |

### MAAJAKAUMA

|           |        |          |       |
|-----------|--------|----------|-------|
| Britannia | 46,2 % | Saksa    | 5,0 % |
| Suomi     | 13,9 % | Itävalta | 3,1 % |
| Tanska    | 12,2 % | Kreikka  | 2,2 % |
| Ruotsi    | 9,1 %  | Italia   | 1,5 % |
| Puola     | 5,2 %  | Viro     | 0,9 % |