



Salkunhoitajan kommentti

eQ Eurooppa Pienyhtiö tuotti maaliskuussa -0,4 %. Osakemarkkina lasketteli voimakkaasti vielä maaliskuun alun, mutta kääntyi kuun mittaa vahvaan nousuun, päätyen lopulta varsin lähelle kuun alun tasoa.

Osakemarkkinoiden heilunta oli vahvaa myös yksittäisten yhtiöiden välillä. Kuukauden aikana rahaston yhtiöistä eniten tuotti ruotsalainen nettikauppapaikka CDON (+65 %). Vastaavasti eniten kuukauden aikana halpeni kodin tuotteiden nettikauppa BHG Group (-25 %). Kummallakaan yhtiöllä ei ollut merkittävää tiedotettavaa sijoittajille kuukauden aikana.

Kuukauden aikana nostimme omistustamme erityisesti brittiyhtiöissä RM sekä Essentra. Molempien yhtiöiden osakkeet laskivat kuukauden aikana muuta markkinaa hieman enemmän. Ostimme rahastoon myös uutena yhtiönä ruotsalaisen TF Bankin osakkeita.

Myyntipuolella jouduimme myymään suurimman omistuksemme Photo-Me Internationalin osakkeita, jotta kurssinousu ei nostaisi yhtiön painoa rahastossa yli 10 %:n sijoitusrajan.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	44,0
Rahasto-osuuden arvo	28,86 (31.03.2022, 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 mukaisesti 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 rahastoositteessä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,4 %
3 kk	-15,5 %
vuoden alusta	-15,5 %
12 kk	-5,7 %
3 v p.a.	14,1 %
perustamisesta lähtien	188,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	40,3 %	Materiaalit	4,5 %
Teollisuus	23,7 %	Terveydenhuolto	3,2 %
Informaatioteknologia	18,0 %	Päivittäistuotteet	3,0 %
Viestintä	5,0 %	Rahoitus	2,3 %

MAAJAKAUMA

Britannia	47,4 %	Puola	3,9 %
Suomi	15,5 %	Itävalta	2,8 %
Tanska	11,6 %	Kreikka	2,3 %
Ruotsi	9,5 %	Italia	1,5 %
Saksa	4,5 %	Viro	0,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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