



Salkunhoitajan kommentti

eQ Eurooppa Pienyhtiö tuotti marraskuussa 3,42 prosenttia.

Jatkoimme marraskuussa edelliskuukauden aikana aloitettua uusimman omistuksemme FlatexDegiron osakkeiden ostamista. Nostimme yhtiön painon rahastossa noin neljään prosenttiin. Emme tiedä miten lähiaikojen epävarmuus tulee vaikuttamaan yhtiön seuraavien vuosineljännesten absoluuttiseen menestykseen, mutta uskomme yhtiön olevan markkinansa kustannustehokkain ja näin kykenevän ottamaan markkinaosuutta niin huonoina kuin hyvinäkin aikoina. Lisäksi yhtiöllä on takanaan useampi megatrendi, esimerkiksi digitalisaatio ja eläkejärjestelmien haasteet sekä ihmisten halu ottaa vastuuta omasta säästämisestään. Yhtiöllä on myös erittäin kannattavasti skaalautuva liiketoimintamalli, joten rakenteellinen kasvu on yhtiölle erittäin arvokasta. Vahvan johdon myötä FlatexDegirossa on aihota monivuotiseksi sijoitukseksi rahastolle.

Ostoja rahoitimme myymällä muun muassa brittiläisten Wincantonin, ME Groupin sekä Judges Scientificin osakkeita.

PERUSTIEDOT

| | |
|----------------------------------|---|
| Rahaston koko, milj.eur | 33,6 |
| Rahasto-osuuden arvo | 21,75 (30.11.2022, 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 rahastoessitteessä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 19,9 %

TUOTTOKEHITYS

| | |
|------------------------|---------|
| 1 kk | 3,4 % |
| 3 kk | -7,3 % |
| vuoden alusta | -36,3 % |
| 12 kk | -34,6 % |
| 3 v p.a. | 1,5 % |
| perustamisesta lähtien | 117,5 % |
| 2021 | 32,1 % |
| 2020 | 18,9 % |
| 2019 | 21,7 % |
| 2018 | -11,9 % |
| 2017 | 17,4 % |

TOIMIALAJAKAUMA

| | | | |
|-----------------------|--------|--------------------|-------|
| Kestokulutustuotteet | 35,7 % | Viestintä | 5,7 % |
| Teollisuus | 24,1 % | Materiaalit | 5,3 % |
| Informaatioteknologia | 15,6 % | Terveystuotteet | 2,3 % |
| Rahoitus | 9,0 % | Päivittäistuotteet | 2,1 % |

MAAJAKAUMA

| | | | |
|-----------|--------|-------------|-------|
| Britannia | 41,8 % | Puola | 4,4 % |
| Suomi | 14,1 % | Itävalta | 2,9 % |
| Tanska | 10,8 % | Yhdysvallat | 2,6 % |
| Ruotsi | 9,0 % | Kreikka | 2,3 % |
| Saksa | 8,7 % | Italia | 1,3 % |

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| Yritys | Osuus |
|----------------------------|-------|
| Me Group International Plc | 9,9 % |
| Brodrene A&O Johansen A/S | 8,1 % |
| Stockmann OYJ Abp-B SHARE | 6,8 % |
| Motorpoint Group Plc | 6,1 % |
| Essentra Plc | 5,3 % |
| Kamux Corp | 4,3 % |
| Flatexdegiro Ag | 3,9 % |
| Wincanton PLC | 3,8 % |
| LiveChat Software SA | 3,4 % |
| Tf Bank Ab | 3,3 % |