



Salkunhoitajan kommentti

Helmikuussa rahaston arvo nousi 1,2 prosenttia. Kuukauteen mahtui merkittävä osa rahaston yhtiöiden edellisvuoden tuloseraportoinneista.

Tänä aikana rahaston osakkeista parhaiten tuotti italialainen ohjelmistoyhtiö Growens, joka myi yhtiölle hyvää kassavirtaa tehneen teleliiketoimintansa, saaden siitä noin koko yhtiön markkina-arvon verran rahaa. Jatkossa yhtiö keskittyy erityisesti nopeasti skaalautuvaan markkinoinnin ohjelmistotuotteeseensa BEE. Myös Itävaltalaisen Frequentis ja Lontooseen listatun Judges Scientific -yhtiön osakekurssit kehittyivät suotuisasti. Vastaavasti merkittävimpiä negatiivisia muutoksia yhtiöidemme osakekurseissa nähtiin kuluttajamarkkinan pohjaamista odottavalta kolmikolta: Viinien suoramyyntiklubi Naked Wines, ruotsalainen kodin tuotteiden nettikauppa BHG sekä tanskalainen mainos- ja markkinapaikkayhtiö North Media.

Helmikuussa luovuimme lopuista panttilainaamo H&T:n osakkeista. Uutena yhtiönä ostimme rahastoon Brittiläisen baariketju J D Wetherspoonin osakkeita. Olemme omistaneet yhtiötä aiemminkin, ja nyt yhtiön osake on jälleen houkuttelevasti hinnoiteltu. Lisäsimme myös omistustamme saksalaisessa ohjelmistotalo Servicewaressa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	33,6
Rahasto-osuuden arvo	22,32 (28.02.2023, 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 rahastoesitteessä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

1 kk	1,2 %
3 kk	2,6 %
vuoden alusta	5,3 %
12 kk	-23,0 %
3 v p.a.	5,8 %
perustamisesta lähtien	123,2 %
2022	-37,9 %
2021	32,1 %
2020	18,9 %
2019	21,7 %
2018	-11,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	36,2 %	Viestintä	6,7 %
Teollisuus	24,5 %	Materiaalit	3,8 %
Informaatioteknologia	17,1 %	Terveystuotteet	2,2 %
Rahoitus	7,4 %	Päivittäistuotteet	2,0 %

MAAJAKAUMA

Britannia	39,6 %	Puola	4,5 %
Suomi	16,0 %	Yhdysvallat	2,7 %
Tanska	10,4 %	Itävalta	2,6 %
Saksa	8,9 %	Kreikka	2,4 %
Ruotsi	7,4 %	Italia	2,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Me Group International Plc	9,4 %
Brodrene A&O Johansen A/S	7,9 %
Stockmann OYJ Abp-B SHARE	6,7 %
Motorpoint Group Plc	6,0 %
Flatexdegiro Ag	4,8 %
Kamux Corp	4,6 %
Essentra Plc	3,8 %
LiveChat Software SA	3,4 %
Wincanton PLC	3,3 %
Serviceware Se	3,3 %