



Salkunhoitajan kommentti

Huhtikuussa rahaston arvo nousi 4,5 prosenttia. Vuoden ensimmäinen neljännes on sujunut omistamiltamme yhtiöiltä pääosin varsin hyvin, mikä näkyy rahastomme kehityksessä yhtiöiden raportoidessa neljänneksen lukujaan.

Vahvan kuukauden suurimpina tekijöinä oli luottamusta herättävät osavuositulokset erityisesti saksalaiselta nettiosakevälittäjä FlatexDEGIRO:lta, kreikkalaiselta toiminnanohjausohjelmistoyhtiöltä Entersoftilta sekä huonot ennakkotiedot vahvalla kassavirralla ylittäneeltä kodin tuotteiden nettikaupalta BHG:lta.

Ehkä hyviä yksittäisiä tuloksia suurempi vaikutus tällä kertaa oli heikkojen tulosten vähyyys. Iloitsemme yhtiöiden puolesta mielellämme, koska ensinnäkin se on meille hyväksi ja toiseksi niitä murehtimisen aiheita antavia yllätyksiä kyllä varmasti taas ajallaan tulee.

Kuukauden aikana lisäsimme omistustamme erityisesti Servicewaressa, Entersoftissa sekä XL Mediassa. Lisäksi osallistuimme Nastolalaisen konepajan Rauten osakeantiin. Ostoja rahoitimme myymällä vahvasti kehittyneiden RM Groupin sekä FlatexDegiron osakkeita.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	34,1
Rahasto-osuuden arvo	22,73 (28.04.2023, 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 keskisuurin 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 16,9 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	4,5 %
3 kk	3,1 %
vuoden alusta	7,3 %
12 kk	-19,4 %
3 v p.a.	11,3 %
perustamisesta lähtien	127,3 %
2022	-37,9 %
2021	32,1 %
2020	18,9 %
2019	21,7 %
2018	-11,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	36,8 %	Viestintä	8,0 %
Teollisuus	23,2 %	Materiaalit	3,5 %
Informaatioteknologia	18,2 %	Terveystuotteet	1,8 %
Rahoitus	8,1 %	Päivittäistuotteet	0,5 %

MAAJAKAUMA

Britannia	38,1 %	Puola	4,4 %
Suomi	18,1 %	Kreikka	3,4 %
Saksa	10,1 %	Liettua	2,7 %
Tanska	9,0 %	Itävalta	2,6 %
Ruotsi	5,8 %	Italia	2,4 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Me Group International Plc	8,5 %
Stockmann OYJ Abp-B SHARE	7,4 %
Brodrene A&O Johansen A/S	6,4 %
Motorpoint Group Plc	5,6 %
Flatexdegiro Ag	5,3 %
Kamux Corp	5,0 %
Serviceware Se	3,9 %
Essentra Plc	3,5 %
Entersoft Sa Software Developm	3,3 %
LiveChat Software SA	3,0 %