

Salkunhoitajan kommentti

Elokuussa rahaston arvo laski 4,3 prosenttia. Euroopanlaajuisesti osakkeet laskivat kuukauden aikana, vaikkakin pohjoismaiset osakkeet keskimäärin nousivat niukasti. Pienyhtiöt yleisesti pärjäisivät Euroopassa suuria yhtiöitä heikommin.

Rahaston arvon laskuun kuukauden aikana eniten vaikutti ruotsalaisen kodin tuotteiden nettikaupan BHG Groupin sekä tanskalaisen rautakauppa AO Johansenin osakekurssien halpeneminen. Harkinnanvaraisen kulutuksen yhtiöiden kurssikehitys oli heikkoa kuukauden aikana. Omistamiemme yhtiöiden yhtiökohtaisessa kehityksessä emme nähneet merkittäviä muutoksia.

Vahvimmin omistuksistamme kallistuivat Baltiassa toimiva verkkokauppapaikkayhtiö Baltic Classifieds Group sekä suomalainen käytettyjen autojen kauppias Kamux.

Ostimme kuukauden aikana lisää Addvise Groupin, Stockmannin sekä Servicewaren osakkeita ja myimme RM Groupin sekä vahvasti kehittyneen ME Groupin osakkeita.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	37,4
Rahasto-osuuden arvo	22,94 (31.08.2023, 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 p.a.	1,70 % (1-sarjat), 0,90 % + tuottosid. (2-sarjat)
Merkintä- / lunastuspalkkio	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	1,74 % (1-sarjat) / 0,94 % (2-sarjat)
Kaupankäyntikulut p.a.	0,26 %
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Eurooppa Pienyhtiö on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääosin eurooppalaisiin pieniin ja keskiisuuriin yrityksiin.

Rahasto luokitellaan EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (2019/2088) artikla 8:n mukaiseksi 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.

RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 4 (keskiverto)
 Suositeltava vähimmäissijoitus aika 5 vuotta
 Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitustuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten osakemarkkinoiden arvonlaskun takia.

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-4,3 %
3 kk	3,1 %
vuoden alusta	8,3 %
12 kk	-2,2 %
3 v p.a.	4,0 %
perustamisesta p.a.	5,7 %
2022	-37,9 %
2021	32,1 %
2020	18,9 %
2019	21,7 %
2018	-11,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	36,5 %	Rahoitus	8,5 %
Teollisuus	20,2 %	Materiaalit	3,7 %
Informaatioteknologia	18,5 %	Terveystieteet	3,5 %
Viestintä	9,1 %		

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 14,0 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Stockmann OYJ Abp-B SHARE	8,3 %
Me Group International Plc	6,7 %
Serviceware Se	6,1 %
Motorpoint Group Plc	5,4 %
Brodrene A&O Johansen A/S	5,3 %
Kamux Corp	5,2 %
Baltic Classifieds Group Plc	4,3 %
Flatexdegiro Ag	4,2 %
Entersoft Sa Software Developm	3,9 %
Essentra Plc	3,7 %

MAAJAKAUMA

Britannia	34,2 %	Puola	4,8 %
Suomi	18,1 %	Liettua	4,3 %
Saksa	10,3 %	Kreikka	4,0 %
Ruotsi	9,1 %	Italia	2,4 %
Tanska	7,6 %	Itävalta	2,4 %