



Salkunhoitajan kommentti

Rahaston ja pieniyhtiömarkkinan alkuvuotta ovat värittäneet useat yritysostotarjoukset. Alkuvuonna rahastoon tarjouksia on osunut kolme kappaletta. Aiempina kuukausina tulleiden ja jo rahastosta poistuneiden brittiläisen Wincantonin ja kreikkalaisen Entersoftin jatkoksi rahastoon osui nyt myös pohjoismainen ostotarjous.

Greenoaks Capital Partners ja Long Path Partners tarjoavat 84 kruunua osakkeelta lakitietopalveluyhtiö Karnovista. Tarjous on 28 prosenttia yli sitä edeltävän päivän osakekurssin. Toisin kuin vuoden aiempien tarjousten kohdalla, emme koe Karnovista saatua tarjousta riittäväksi ja odotamme joko tarjouksen kaatuvan tai ostajaehdokkaan korottavan tarjoustaan.

Myös muut sijoittajat ovat epäluuloisia Karnovin ostotarjousta kohtaan. Karnovin osakkeella käydään tällä hetkellä kauppaa kaksi kruunua yli ostotarjoushinnan. Osa sijoittajista on myös julkisesti kertonut hylkäävänsä ostotarjouksen. Pelkästään julkaistujen hylkäämistiedotteiden yhteenlaskettu määrä ylittää reilusti tarjouksen kaatumiseen vaadittavan 10 prosentin rajan.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	50,4
Rahasto-osuuden arvo	27,65 (31.05.2024, 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.	0,16 %
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 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 rahastoesitteessä.

RISKIT

Riski-indikaattori (1-7)	4 (keskiverto)
Suosittelava 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 osake-markkinoiden arvonlaskun takia.	

TUOTTOKEHITYS

1 kk	6,5 %
3 kk	8,4 %
vuoden alusta	11,1 %
12 kk	24,2 %
3 v p.a.	-6,4 %
perustamisesta p.a.	6,7 %
2023	17,4 %
2022	-37,9 %
2021	32,1 %
2020	18,9 %
2019	21,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	40,0 %	Viestintä	8,7 %
Informaatioteknologia	18,4 %	Materiaalit	4,5 %
Teollisuus	15,0 %	Terveydenhuolto	2,9 %
Rahoitus	9,5 %		

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Me Group International Plc	7,7 %
Serviceware Se	7,3 %
Flatexdegiro Ag	6,9 %
Lindex Group OYJ	5,7 %
Kamux Corp	5,5 %
Motorpoint Group Plc	4,8 %
Dowlais Group Plc	4,3 %
Livechat Software Sa	3,9 %
Brodrene A&O Johansen A/S	3,8 %
Essentra Plc	3,5 %

MAAJAKAUMA

Britannia	37,5 %	Tanska	5,2 %
Saksa	18,0 %	Italia	3,6 %
Suomi	12,7 %	Itävalta	1,8 %
Ruotsi	11,7 %	Yhdysvallat	1,6 %
Puola	6,1 %	Liettua	1,1 %