

Salkunhoitajan kommentti

Kesäkuussa rahaston arvo laski 4,5 prosenttia. Eniten rahaston arvon laskuun vaikutti Karnovin, Kamuxin ja Text:n osakekurssien lasku. Harvempien nousijoiden listan kärjestä löytyivät tanskalainen rautakauppa AO Johansen sekä itävaltalainen viestintäohjelmistovalmistaja Frequentis.

Kuukauden aikana lakitietopalvelu Karnovista ostotarjouksen tehneet Greenoaks Capital Partners ja Long Path Partners ilmoittivat, etteivät ole saaneet riittävästi hyväksyntää tarjoukselleen ja siksi peruvat yhtiöstä tekemänsä ostotarjouksen. Karnovin osakekurssi oli ollut hieman 84 euron ostotarjoushinta korkeammalla, ja tarjouksen kaaduttua yhtiön osakekurssi romahti alle 70 euron tason. Ostimme lisää yhtiön osakkeita osakekurssin laskettua. Olemme tyytyväisiä yhtiön jatkaessa pörssissä. Rahastossa Karnovin paino on reilut kolme prosenttia.

Karnovin hankintaa rahoitimme myymällä omistuksemme Halfords Groupissa ja keventämällä omistusta Lindex Groupissa.

PERUSTIEDOT

| | |
|---------------------------------------|---|
| Rahaston koko, milj.eur | 48,2 |
| Rahasto-osuuden arvo | 26,42 (28.06.2024, 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 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.

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 ALUSTA



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 12,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| Yritys | Osuus |
|----------------------------|-------|
| Me Group International Plc | 7,6 % |
| Serviceware Se | 7,3 % |
| Flatexdegiro Ag | 6,9 % |
| Lindex Group OYJ | 5,2 % |
| Kamux Corp | 5,1 % |
| Motorpoint Group Plc | 5,0 % |
| Dowlais Group Plc | 4,9 % |
| Brodrene A&O Johansen A/S | 4,3 % |
| Livechat Software Sa | 3,8 % |
| Essentra Plc | 3,6 % |

TUOTTOKEHITYS

| | |
|---------------------|---------|
| 1 kk | -4,5 % |
| 3 kk | 1,0 % |
| vuoden alusta | 6,1 % |
| 12 kk | 15,3 % |
| 3 v p.a. | -8,7 % |
| perustamisesta p.a. | 6,3 % |
| 2023 | 17,4 % |
| 2022 | -37,9 % |
| 2021 | 32,1 % |
| 2020 | 18,9 % |
| 2019 | 21,7 % |

MAAJAKAUMA

| | | | |
|-----------|--------|-------------|-------|
| Britannia | 37,6 % | Tanska | 5,8 % |
| Saksa | 17,9 % | Italia | 3,5 % |
| Ruotsi | 12,0 % | Itävalta | 2,1 % |
| Suomi | 11,9 % | Yhdysvallat | 1,6 % |
| Puola | 5,9 % | Liettua | 1,1 % |

TOIMIALAJAKAUMA

| | | | |
|-----------------------|--------|-----------------|-------|
| Kestokulutustuotteet | 40,4 % | Viestintä | 9,2 % |
| Informaatioteknologia | 18,4 % | Materiaalit | 4,6 % |
| Teollisuus | 15,6 % | Terveystuotteet | 2,6 % |
| Rahoitus | 9,2 % | | |