



Salkunhoitajan kommentti

Vuosi 2024 päättyi rahaston osalta kaksi prosenttia voitolle.

Vuoden aikana parhaiten rahaston tuottoon vaikuttivat yhtiöstämme Lontooseen listatut ME Group ja Wincanton, sekä saksalainen Serviceware. Tänä aikana rahaston yhtiöistä tehtiin kolme ostotarjousta, joiden johdosta kaksi yhtiötä poistui pörssistä. Vuoden heikoimmat rahaston tuottoon vaikuttaneet yhtiöt ruotsalainen terveysteknologian sarjaostaja ADDvise ja käytettyjen autojen kauppias Kamux olivat valitettavan heikkoja. Molemmat yhtiöt ovat edelleen rahastossa.

Ostimme vuoden kuluessa puolalaisten yhtiöiden osakkeita nettona noin seitsemän prosenttia lisää, joista merkittävimmät lisäykset olivat Text ja Grupa Pracuj. UK ja Suomi omistuksia kevensimme nettomääräisesti hieman. Suurimpina vaikuttajina toimivat Lontooseen listatun Wincantonin ostotarjous ja erittäin vahvasti kehittyneet ME Groupin osakkeiden vähentäminen. Suomesta myimme vuoden aikana erityisesti Lindexiä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 12,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Serviceware Se	8,1 %
Flatexdegiro Ag	5,4 %
Brodrene A&O Johansen A/S	4,9 %
Motorpoint Group Plc	4,4 %
Dowlais Group Plc	4,4 %
J D Wetherspoon Plc	4,3 %
Karnov Group Ab	4,0 %
Me Group International Plc	3,9 %
Livechat Software Sa	3,8 %
Lindex Group OYJ	3,7 %

MAAJAKAUMA

Britannia	35,7 %	Tanska	6,0 %
Saksa	21,1 %	Italia	2,4 %
Ruotsi	13,0 %	Yhdysvallat	1,1 %
Puola	11,0 %	Espanja	0,6 %
Suomi	9,1 %		

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	47,8
Rahasto-osuuden arvo	25,45 (31.12.2024, 1 K)
Salkunhoitaja	Davit Kantola
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	25.8.2008
ISIN-koodi	F14000219076 (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 rahastoessiteessä.

RISKIT

Riski-indikaattori (1-7)	4 (keskiverto)
Suosittelu vähimmäissijoitusaika	5 vuotta
Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitus- tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten osake- markkinoiden arvonlaskun takia.	

TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,2 %
3 kk	-2,6 %
vuoden alusta	2,3 %
12 kk	2,3 %
3 v p.a.	-9,3 %
perustamisesta p.a.	5,9 %
2023	17,4 %
2022	-37,9 %
2021	32,1 %
2020	18,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	33,2 %	Rahoitus	8,9 %
Teollisuus	23,5 %	Materiaalit	4,3 %
Informaatioteknologia	17,4 %	Terveydenhuolto	1,5 %
Viestintä	11,2 %		