eQ Eurooppa Pienyhtiö

Toukokuu 2025

Salkunhoitajan kommentti

Toukokuu oli osakkeille suotuisa. Rahaston arvo nousi 6,3 prosenttia.

Vahvan tuoton ajureina olivat erityisesti Lontooseen listatut omistuksemme pubiketju Wetherspoon sekä kaivos ja rakennusmateriaaliyhtiö SigmaRoc. Vahvan kuukauden muutamiin laskeneisiin osakkeisiin lukeutuivat odotuksia heikomman Q1 tuloksen raportoinut autokaupan kriisiyhtiö Kamux ja Euroopan heikosta tavarakaupasta kärsivä huolintayhtiö NTG.

Merkittävimmin kuukauden aikana lisäsimme omistustamme ruotsalaisessa peliyhtiö Embracer Groupissa. Embracer vahvisti aikomuksensa jakaa osakkeenomistajille peliyhtiö Coffee Stainin vielä tämän vuoden aikana. Lisäksi yhtiö kertoi lisätietoja suurimmista peliprojekteistaan. Nostimme myös Lontooseen listatun Tsekkiläisen rekkakuskien maksujärjestelmä ja ohjelmistoyhtiö Eurowagin painoa rahastossa. Ostoja rahoitimme myymällä omistuksemme Embracerista aiemmin jakaantuneesta Asmodeesta sekä keventämällä vahvasti tuottaneen itsepalvelulaitteita operoivan ME Groupin omistusta.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi 16,1 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	50,5
Rahasto-osuuden arvo	29,19 (30.05.2025, 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.	1,75 % (1-sarjat) / 0,95 % (2-sarjat)
Kaupankäyntikulut p.a.	0,15 %
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Eurooppa Pienyhtiö on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääosin eurooppalaisiin pieniin ja keskisuuriin 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)
Suositeltava vähimmäissijoitusaika	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.

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Serviceware Se	8,5 %
Embracer Group Ab	6,2 %
Brodrene A&O Johansen A/S	5,5 %
Wag Payment Solutions Plc	5,3 %
J D Wetherspoon Plc	5,2 %
Mbb SE	3,9 %
Karnov Group Ab	3,9 %
Grupa Pracuj Sa/Poland	3,8 %
Bygghemma Group First Ab	3,6 %
Flatexdegiro Ag	3,5 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	6,3 %
3 kk	10,4 %
vuoden alusta	14,7 %
12 kk	5,6 %
3 v p.a.	2,5 %
perustamisesta p.a.	6,6 %
2024	2,3 %
2023	17,4 %
2022	-37,9 %
2021	32,1 %
2020	18,9 %

MAAJAKAUMA

Britannia	31,6 %	Suomi	7,4 %
Saksa	19,8 %	Kreikka	2,2 %
Ruotsi	17,0 %	Italia	1,9 %
Puola	10,1 %	Luxemburg	1,7 %
Tanska	7,5 %	Yhdysvallat	0,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	29,7 %	Rahoitus	8,9 %
Teollisuus	25,5 %	Terveydenhuolto	4,6 %
Informaatioteknologia	16,3 %	Materiaalit	3,3 %
Viestintä	11,7 %		

eQ Rahastoyhtiö Oy - Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki, puh (09) 6817 8700, fax (09) 6817 8766, y-tunnus 0736052-7, www.eQ.fi

Tämä katsaus on eQ:n markkinointiviestintää eikä ole kehotus ostaa tai myydä rahasto-osuuksia. Aiempi tuotto ei ennakoi tulevaa tuottoa. Tutustu ennen lopullisten sijoituspäätösten tekemistä rahaston ominaisuuksiin ja riskeihin rahastoesitteessä ja avaintietoasiakirjassa, jotka löytyvät osoitteesta www.eQ.fi. eQ Rahastoyhtiö Oy ei vastaa katsauksessa mahdollisesti olevista virheistä ja niiden käytöstä aiheutuneista vahingoista.