



Salkunhoitajan kommentti

Rahastomme sijoituksilla on usein kasvollinen pääomistaja, mieluusti perustajatoimitusjohtaja. Kolme suurinta omistustamme ovat kaikki perustajansa johtamia. Omistuksistamme kolmanneksi suurin on Tsekkiläinen rekkakusien maksujärjestelmä- ja ohjelmistoyhtiö Eurowag. Yhtiötä johtaa sen perustaja Martin Vohánka, joka omistaa edelleen noin 20 prosenttia yhtiön osakkeista. Alun perin rekkakusien bensakortteihin keskittynyt yhtiö on tekemässä hurjaa loikkaa kohti rekkakusien kokonaisvaltaista ohjelmistopalveluyhtiötä. Usean merkittävän yritystoston jälkeen Eurowag on integroinut eri palvelut yhteen käyttöliittymään, ja pyrkii tulevien vuosien aikana kokonaisvaltaiseksi rekkayrittäjien hallintoa tukevaksi alustaksi. Yhtiön visio on suuri. Matkalla on paljon epävarmuuksia, mutta jo osittaisella onnistumisella Eurowag voi luoda merkittäviä hyötyjä asiakkailleen ja näin kasvattaa kilpailuetuaan ohjelmistoyhtiönä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 15,7 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	50,8
Rahasto-osuuden arvo	30,6 (29.08.2025, 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)
Suosittelava vähimmäissijoitus aika	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.	

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Serviceware Se	9,8 %
Embracer Group Ab	8,6 %
Wag Payment Solutions Plc	6,8 %
Brodrene A&O Johansen A/S	5,8 %
J D Wetherspoon Plc	4,5 %
Grupa Pracuj Sa/Poland	3,5 %
Lindex Group OYJ	3,5 %
Mbb SE	3,5 %
Bygghemma Group First Ab	3,5 %
Sigmaroc Plc	3,1 %

MAAJAKAUMA

Britannia	33,8 %	Suomi	7,8 %
Saksa	18,2 %	Luxemburg	2,8 %
Ruotsi	17,0 %	Kreikka	2,3 %
Puola	8,9 %	Italia	0,5 %
Tanska	8,6 %		

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,2 %
3 kk	4,8 %
vuoden alusta	20,2 %
12 kk	15,3 %
3 v p.a.	9,3 %
perustamisesta p.a.	6,8 %
2024	2,3 %
2023	17,4 %
2022	-37,9 %
2021	32,1 %
2020	18,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	28,3 %	Rahoitus	7,9 %
Teollisuus	26,1 %	Terveystuotteet	3,9 %
Informaatioteknologia	15,7 %	Materiaalit	3,2 %
Viestintä	12,7 %		