



Salkunhoitajan kommentti

Yksi rahastomme merkittävämmistä omistuksista on Lontoon pörssin AIM listalle 2017 listattu kalkki- ja kiviainesyhtiö SigmaRoc. Yhtiön paino rahastossa on noin kolme prosenttia.

SigmaRocin strategia ja kilpailuetu perustuu keskittymiseen paikallisiin markkinoihin Euroopassa, joissa uusien raaka-ainelähteiden avaaminen on erittäin hankalaa. Näitä varantoja konsolidoimalla ja kehittämällä yhtiö on onnistunut luomaan merkittävän paikallisen aseman Pohjois-Euroopassa. SigmaRocin liiketoiminta jakautuu useisiin alueellisiin kokonaisuuksiin, joista keskeisimpiä ovat Iso-Britannia ja Irlanti, Pohjoismaat, Puola sekä Saksa. Pohjoismaissa keskeinen omaisuus on suomalainen Nordkalk, joka on alueen johtavia kalkkituotteiden toimittajia. SigmaRocin tuotevalikoima kattaa poltetun ja sammutetun kalkin, kalkkikiven sekä erikoiskiviainekset, joita käytetään erityisesti rakentamisessa, terästeollisuudessa ja ympäristösovelluksissa, kuten veden- ja savukaasujen puhdistuksessa. Yhtiön kassavirta on tyypillisesti vakaata ja sidoksissa infrastruktuuri- ja teollisuuskysyntään.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 15,8 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	53,5
Rahasto-osuuden arvo	30,52 (30.01.2026, 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 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 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.	

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Serviceware Se	9,1 %
Embracer Group Ab	8,8 %
Wag Payment Solutions Plc	8,2 %
Brodrene A&O Johansen A/S	4,6 %
J D Wetherspoon Plc	4,5 %
Mbb SE	3,8 %
Grupa Pracuj Sa/Poland	3,2 %
Sigmaroc Plc	3,1 %
Coffee Stain Group Ab	3,0 %
Me Group International Plc	3,0 %

MAAJAKAUMA

Britannia	36,4 %	Suomi	6,4 %
Ruotsi	17,8 %	Kreikka	2,2 %
Saksa	17,1 %	Tšekki	1,5 %
Tanska	8,1 %	Luxemburg	1,5 %
Puola	7,4 %	Liettua	1,1 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,5 %
3 kk	0,2 %
vuoden alusta	-0,5 %
12 kk	16,5 %
3 v p.a.	11,4 %
perustamisesta p.a.	6,6 %
2025	20,5 %
2024	2,3 %
2023	17,4 %
2022	-37,9 %
2021	32,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	27,3 %	Rahoitus	8,5 %
Kestokulutustuotteet	24,3 %	Materiaalit	3,2 %
Viestintä	17,5 %	Terveydenhuolto	3,2 %
Informaatioteknologia	16,0 %		