



Salkunhoitajan kommentti

eQ Eurooppa Pienyhtiö tuotti heinäkuussa 8,6 prosenttia.

Heinäkuussa koettiin tervetullut markkinaralli vaikean alkuvuoden jälkeen. Markkinat ovat seuranneet tarkasti länsimarkkinoiden talouskehitystä ja toisen neljänneksen tulostulokautta.

Yhdysvaltojen talous on nyt määritelmällisesti teknisessä taantumassa, mutta perinteistä taantumaa talouden käänne ei vielä muistuta. Aktiviteetin taso on edelleen korkea eikä työmarkkinoilla ylikysyntä ole juurikaan helpottanut. Avoimia työpaikkoja on lähes kaksinkertaisesti suhteessa työttömiin työnhakijoihin. Euroalueella Q2/2022 BKT-kasvu sitä vastoin oli positiivinen yllätys (+0,7 % / 4,0 %), vaikka Saksan talouskasvu pysähtyi toisella vuosineljänneksellä. Palvelusektori ja turismivetoiset reunamaat (Italia, Espanja, Ranska) kuitenkin kasvoivat neljännesvuosivertailussa peräti 0,5–1,1 prosentin vauhtia ja vuosivertailussa 4,2–6,3 prosenttia.

Kokonaisuudessaan läntisillä osakemarkkinoilla heinäkuu oli vahva: S&P 500 tuotti euroissa yli 12 prosenttia ja Nasdaq 15,5 prosenttia. Markkinoita tukivat korkotason lasku ja pelättyä paremmin mennyt tuloskausi. Tämä riitti osakesijoittajille. Japanin osakemarkkinat kirivät hyväksi kakkoseksi 10 prosentin tuotoilla, Euroopan laaja osakeindeksi tuotti 7,6 prosenttia ja Suomen markkinat lähes 7 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	39,5
Rahasto-osuuden arvo	25,9 (29.07.2022, 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	1,70% (1-sarjat), 0,90% +tuottosid.(2-sarjat)
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Eurooppa Pienyhtiö on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääosin eurooppalaisiin pieniin ja keskisuiuriin 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.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 18,2 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	8,6 %
3 kk	-8,2 %
vuoden alusta	-24,1 %
12 kk	-25,8 %
3 v p.a.	9,9 %
perustamisesta lähtien	159,0 %
2021	32,1 %
2020	18,9 %
2019	21,7 %
2018	-11,9 %
2017	17,4 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	39,7 %	Materiaalit	4,3 %
Teollisuus	24,2 %	Rahoitus	4,1 %
Informaatioteknologia	17,6 %	Terveystuotteet	2,8 %
Viestintä	5,9 %	Päivittäistuotteet	1,4 %

MAAJAKAUMA

Britannia	44,1 %	Saksa	4,4 %
Suomi	16,9 %	Itävalta	2,8 %
Ruotsi	10,3 %	Yhdysvallat	2,6 %
Tanska	10,0 %	Kreikka	2,0 %
Puola	4,4 %	Italia	1,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Photo-Me International PLC	9,0 %
Stockmann OYJ Abp-B SHARE	7,9 %
Brodrene A&O Johansen A/S	7,0 %
Motorpoint Group Plc	6,0 %
Kamux Corp	5,3 %
Essentra Plc	4,2 %
Wincanton PLC	4,1 %
LiveChat Software SA	3,5 %
Bygghemma Group First Ab	3,1 %
RM PLC	3,0 %