



Salkunhoitajan kommentti

Heinäkuussa osakemarkkinat jatkoivat pysytellä nousussa kauppaneuvotteluoptimismien ja vahvoissa merkeissä sujuneen toisen kvartaalin tuloskauden myötä. Eurooppa pääsi kauppasopimukseen Yhdysvaltojen kanssa sovittuaan 15 prosentin tuontitulleista. Kuun viimeisenä päivänä Trump kuitenkin ilmoitti uusista tullitasoista lukuisille muille maille, mikä hieman synkisti markkinanäkymiä. USA:n dollarin pitkään jatkunut heikkenemisputki katkesi kuun lopulla tulli-ilmoitusten ja keskuspankki Fedin haukkamaisuuden myötä.

eQ Eurooppa Pienyhtiö -rahasto tuotti heinäkuussa 1,8 %. Tuotossa näkyi positiivisesti erityisesti saksalaisen teollisuus- ja teknologiayhtiöihin sijoittavan MBB SE:n vahva 24,9 prosentin kurssinousu. Heikoiten rahaston salkussa tuottivat brittiyhtiöt Franchise Brands (-14,7 %) sekä Pets at Home Group (-12,7 %).

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Serviceware Se	9,6 %
Embracer Group Ab	7,2 %
Wag Payment Solutions Plc	5,7 %
Brodrene A&O Johansen A/S	5,6 %
J D Wetherspoon Plc	4,8 %
Mbb SE	4,4 %
Karnov Group Ab	3,5 %
Grupa Pracuj Sa/Poland	3,4 %
Lindex Group OYJ	3,3 %
Sigmaroc Plc	3,3 %

MAAJAKAUMA

Britannia	32,0 %	Suomi	7,3 %
Saksa	19,8 %	Kreikka	2,4 %
Ruotsi	16,6 %	Luxemburg	2,1 %
Puola	9,1 %	Italia	2,1 %
Tanska	8,6 %		

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	52,2
Rahasto-osuuden arvo	30,66 (31.07.2025, 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 keskisuiuriin 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.	

TUOTTOKEHITYS

1 kk	1,8 %
3 kk	11,7 %
vuoden alusta	20,4 %
12 kk	14,9 %
3 v p.a.	5,8 %
perustamisesta p.a.	6,8 %
2024	2,3 %
2023	17,4 %
2022	-37,9 %
2021	32,1 %
2020	18,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	28,1 %	Rahoitus	7,8 %
Kestokulutustuotteet	27,2 %	Terveystuotteet	4,2 %
Informaatioteknologia	15,7 %	Materiaalit	3,4 %
Viestintä	12,4 %		