



Salkunhoitajan kommentti

Elokuu oli osakemarkkinoilla nousujohteinen, vaikka kuukauden aikana nähtiin edelleen suurta heiluntaa erityisesti tekoäly- ja teknologiayhtiöissä. Vahvat toisen kvartaalin tulokset kuitenkin palauttivat luottamusta sektoriin ja nostivat sektorin osakekursseja erityisesti Yhdysvalloissa. Euroopassa markkinoiden tunnelmaa tukivat niin ikään hyvä tuloskausi sekä kohtuullisen vahvana jatkunut talouskehitys.

Euroopan markkinat tuottivat MSCI Europe -indeksillä mitattuna elokuussa 0,5 %. Pienemmät yhtiöt menestyivät suuria yhtiöitä paremmin ja eQ Eurooppa Pienyhtiö -rahaston tuotto oli 3,0 %. Rahaston salkussa ylsi useamman yhtiön tuotto elokuussa kaksinumeroisiin lukuihin. Parhaiten menestyi brittiläinen terveydenhuollon ohjelmistoyhtiö Craneware (+19,8 %). Myös itsepalvelupesuloita ja valokuva-automaatteja operoivan ME Groupin osake jatkoi toipumistaan heikon alkuvuoden jälkeen (+17,1 %).

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 14,1 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	49,1
Rahasto-osuuden arvo	31,14 (31.08.2026, 1 K)
Salkunhoitaja	Anne Brusila
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.	1,74 % (1-sarjat) / 0,94 % (2-sarjat)
Kaupankäyntikulut p.a.	0,14 %
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.

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	3,0 %
3 kk	4,1 %
vuoden alusta	1,6 %
12 kk	1,8 %
3 v p.a.	10,7 %
perustamisesta p.a.	6,5 %
2025	20,5 %
2024	2,3 %
2023	17,4 %
2022	-37,9 %
2021	32,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	31,3 %	Rahoitus	7,2 %
Kestokulutustuotteet	21,6 %	Terveydenhuolto	3,1 %
Viestintä	19,8 %	Materiaalit	2,6 %
Informaatioteknologia	14,5 %		

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Serviceware Se	8,3 %
Embracer Group Ab	7,0 %
Wag Payment Solutions Plc	6,7 %
Brodrene A&O Johansen A/S	5,5 %
Coffee Stain Group Ab	4,1 %
Grupa Pracuj Sa/Poland	4,1 %
Me Group International Plc	3,9 %
Franchise Brands Plc	3,6 %
Karnov Group Ab	3,4 %
Mbb SE	3,0 %

MAAJAKAUMA

Britannia	32,1 %	Puola	6,4 %
Ruotsi	18,6 %	Luxemburg	2,9 %
Saksa	16,6 %	Kreikka	1,9 %
Tanska	9,8 %	Tšekki	1,8 %
Suomi	8,3 %	Liettua	1,3 %