

Salkunhoitajan kommentti

eQ Eurooppa Pienyhtiö –rahasto tuotti kesäkuussa 3,1 prosenttia. Vuoden 2021 ensimmäisen puolikkaan täytyttyä, rahasto on tuottanut 34,4 prosenttia. Tuotto on poikkeuksellisen korkea, ja olemme iloisia saavutetusta tasosta. Pyrimme jatkossakin parhaaseen mahdolliseen tuottoon rahastolle, mutta viime aikojen kaltaisten huimien tuottojen ei tule odottaa jatkuvan pitkällä aikavälillä.

Parhaiten kesäkuussa tuotti rahastomme suurimmaksi omistukseksi noussut brittiläinen uudehkojen käytettyjen autojen kauppa Motorpoint. Yhtiö raportoi merkittävistä edistysaskelista etäkaupan ja monikanavaisen palvelumallin osalta. Lisäksi yhtiö päivitti keskipitkän aikavälin tavoitteensa, ja pyrkii monikanavaisen myyntimallinsa avittamana nyt entistä vauhdikkaampaan kasvuun. Olemme toivoneet yhtiön nostavan kasvupanostuksiaan, kasvun ollessa yhtiön kohdalla erittäin kannattavaa, joten olemme mielissämme yhtiön ilmoituksesta panostaa kasvuun.

Kuukauden aikana ostimme rahastoon uutena yhtiönä brittiläisen vaatebrändin Joules Groupin osakkeita. Yhtiö on kärsinyt liikkumisrajoituksista, mutta on taitavasti tehostanut kaupankäynnin mahdollisuuksiaan netti kaupan avulla. Odotamme Joulesin saavan brändistään tulevaisuudessa entistä enemmän irti.

PERUSTIEDOT

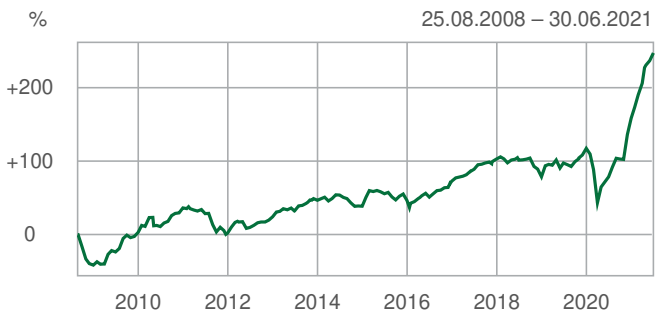
Rahaston koko, milj.eur	37,6
Rahasto-osuuden arvo	34,73 (30.06.2021, 1 K)
Salkunhoitaja	Davit Kantola
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	25.8.2008
ISIN-koodi	FI4000219076 (1 K)
Bloomberg-koodi	AUREURR FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,70% (1-sarjat), 0,90% +tuottosid.(2-sarjat)
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Minimimerkintä	500 eur

eQ Eurooppa Pienyhtiö on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääasiassa eurooppalaisten laadukkaan kasvupotentiaalin omaavien, pienten ja keskisuurten yritysten osakkeisiin. Sijoituskohteiden valinnassa painotetaan erityisesti sijoituskohteen vahvaa markkina-asemaa omalla alallaan tai markkina-alueellaan.

Yhtiövalinnassa hyödynnetään kvantitatiivista seulontamallia, jonka perusteella lähempään tarkasteluun valitaan noin 500 valikoiduilta tunnusluvuiltaan mielenkiintoisinta yhtiötä. Rahasto sijoittaa tarkemman yhtiökohtaisen analyysin perusteella noin 30-50 näkemyksemme mukaan parhaaseen sijoituskohteeseen.

Jos sinua kiinnostavat Euroopan pienet ja kasvavat pörssiyritykset, on tässä erinomainen rahasto käyttöösi. Kuten osakerahastoissa yleensäkin, tulisi sijoitusajan olla pitkä. eQ Eurooppa Pienyhtiö rahaston nimi oli aiemmin Aurejärvi European Small & Mid Cap. Rahasto on toiminut nykyistä strategiaa noudattaen 14.2.2020 alkaen.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitiitti, 1 vuosi 14,7 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	3,1 %
3 kk	13,5 %
vuoden alusta	34,4 %
12 kk	94,6 %
3 v p.a.	19,9 %
perustamisesta lähtien	247,3 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	34,3 %	Rahoitus	5,5 %
Kestokulutustuotteet	28,7 %	Päivittäistuotteet	4,7 %
Informaatioteknologia	15,0 %	Terveydenhuolto	2,9 %
Viestintä	6,7 %		

MAAJAKAUMA

Britannia	44,9 %	Italia	4,5 %
Ruotsi	12,5 %	Alankomaat	4,1 %
Tanska	11,3 %	Itävalta	2,7 %
Suomi	8,2 %	Norja	1,7 %
Puola	7,1 %	Ranska	0,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Motorpoint Group Plc	8,1 %
Brodrene A&O Johansen A/S	7,7 %
LiveChat Software SA	6,4 %
Photo-Me International PLC	5,0 %
Kamux Corp	4,8 %
Naked Wines Plc	4,7 %
Wincanton PLC	4,2 %
Intertrust NV	4,1 %
North Media A/S	3,5 %
Character Group PLC/The	3,5 %