

### Salkunhoitajan kommentti

Heinäkuussa rahaston arvo nousi 2,7 prosenttia. Nousun takana oli odotuksia vahvemmat tulokset kuluttajasektorin yhtiöiltämme, erityisesti BHG Groupilta, Nelly Groupilta sekä Stockmannin omistamalta Lindexiltä.

Ostimme rahastoon uusvanhana yhtiönä ruotsalaisen peliyhtiöryppään Embracer Groupin osakkeita. Yhtiö vakavaraisti pääomarakennettaan suunnatulla osakeannilla, johon osallistumalla saimme valtaosan osakkeistamme 25 kruunun hintaan. Osakekurssin laskettua antihinnan alapuolelle, lisäsimme vielä hieman omistustamme. Aiemmalla kerralla omistimme yhtiötä tammikuusta elokuuhun 2020. Luovuimme osakkeista silloin suhteellisen ripeästi, yhtiön ylitettyä vahvan kurssikehityksen myötä viiden miljardin euron markkina-arvon. Tällä hetkellä Embracer on noin kolmen miljardin euron kokoisena rahaston markkina-arvoltaan suurin yhtiö. Ostot rahoitimme luopumalla ruotsalaisen lentokoneiden kosteudenhallintajärjestelmiä valmistavan CTT Systemsin osakkeistamme.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 17,5 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Stockmann OYJ Abp-B SHARE	9,0 %
Kamux Corp	8,9 %
Brodrene A&O Johansen A/S	7,2 %
Modern Times Group AB-B SHS	5,0 %
Bygghemma Group First Ab	4,1 %
Concentric AB	3,5 %
Addvise Group Ab	3,5 %
North Media A/S	3,5 %
Tf Bank Ab	3,4 %
Karnov Group Ab	3,3 %

### MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Ruotsi	52,5 %
Suomi	30,3 %
Tanska	12,6 %
Norja	2,5 %
Britannia	2,1 %

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	77,4
Rahasto-osuuden arvo	346,73 (31.07.2023, 2 K)
Salkunhoitaja	Davit Kantola
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	30.9.1999
ISIN-koodi	FI0008812359 (1 K), FI0008804687 (2 K)
Bloomberg-koodi	WIPSMMA 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%
Hallinto- ja toimintakulut yht.	0.93 %
Rahaston kaupankäynnin kulut	0.08 %
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Pohjoismaat Pienyhtiö on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääosin pohjoismaisiin 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.

### 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	2,7 %
3 kk	-1,4 %
vuoden alusta	7,2 %
12 kk	-14,9 %
3 v p.a.	4,6 %
perustamisesta lähtien	1 633,7 %
2022	-40,5 %
2021	27,1 %
2020	48,0 %
2019	35,7 %
2018	-8,3 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	31,4 %	Rahoitus	3,4 %
Teollisuus	26,7 %	Päivittäistuotteet	3,0 %
Viestintä	14,7 %	Materiaalit	2,6 %
Terveystieteet	7,9 %	Energia	1,4 %
Informaatioteknologia	6,2 %		