



Salkunhoitajan kommentti

Tammikuussa rahaston arvo laski 0,9 prosenttia.

Heti vuoden alussa, tammikuun 5. päivä, rahaston uusimpiin sijoituksiin kuuluva ruotsalainen rakennusalan tietokantayhtiö Byggfakta sai ostotarjouksen pääomistajaltaan.

Emme ole tyytyväisiä ostotarjouksen hintaan, emmekä siksi ole myyneet osakkeitamme. Yhtiön osakekurssi on hieman yli 46 kruunun ostotarjouksen, mutta odotamme yhtiöstä korotettua tarjousta tai ostotarjouksen raukeamista matalan hyväksyntäprosentin myötä.

Byggfaktan lisäksi positiivista tuottoa rahastolle toi BHG Groupin voimakkaat toimet velkaisen taseen vahvistamiseksi Q4 aikana, joka johti osakekurssin vahvaan nousuun.

Heikoiden rahaston yhtiöiden osakkeista tuottivat ruotsalaisen pelialan yhtiö Embracerin ja käytettyjen autojen kauppa Kamuxin osakkeet. Molemmat yhtiöt raportoivat tuloksistaan vasta helmikuussa.

Emme tehneet merkittäviä muutoksia rahastossa kuukauden aikana.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	83,6
Rahasto-osuuden arvo	361,94 (31.01.2024, 2 K)
Salkunhoitaja	Davit Kantola
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	30.9.1999
ISIN-koodi	F10008812359 (1 K), F10008804687 (2 K)
Bloomberg-koodi	WIPSMMA 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.	0,93 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,08 %
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Pohjoismaat Pienyhtiö on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääosin pohjoismaisiin pieniin ja keskisuuriin 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) 5 (keskikorkea)
Suositeltava vähimmäissijoitusaika 5 vuotta
Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitustuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten osake-markkinoiden arvonlaskun takia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 16,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Stockmann OYJ Abp	8,8 %
Kamux Corp	7,8 %
Brodrene A&O Johansen A/S	5,9 %
Addvise Group Ab	5,7 %
Modern Times Group AB	5,6 %
Bygghemma Group First Ab	4,6 %
Karnov Group Ab	4,1 %
Concentric Ab	3,8 %
Cloetta Ab	3,6 %
Qliro Group Ab	2,8 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Ruotsi	55,0 %
Suomi	28,2 %
Tanska	12,0 %
Norja	3,5 %
Britannia	1,2 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,8 %
3 kk	20,7 %
vuoden alusta	-0,8 %
12 kk	6,6 %
3 v p.a.	-7,1 %
perustamisesta p.a.	12,6 %
2023	12,9 %
2022	-40,5 %
2021	27,1 %
2020	48,0 %
2019	35,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	29,3 %	Päivittäistuotteet	3,6 %
Teollisuus	24,4 %	Rahoitus	2,8 %
Viestintä	18,5 %	Materiaalit	1,6 %
Terveystuotteet	9,8 %	Energia	1,4 %
Informaatioteknologia	8,5 %		