



Salkunhoitajan kommentti

Syyskuussa luovuimme omistuksistamme ostotarjouksen kohteiksi päätyneissä Voluessa ja ECITssä. Allokoimme vapautuneita varoja erityisesti tanskalaisen huolintayhtiön NTG:n osakkeisiin.

Omistuksistamme merkittävimmin tuotti peliyhtiö Embracer. Yhtiö sai merkittävän etukäteismaksun myymästään Saber Interactivesta. Lisäksi yhtiön jakautuminen kolmeen erilliseen listattuun peliyhtiöön lähestyy. Ensimmäisenä Embracerista jakautuu ranskalainen lautapeleihin erikoistunut ja varsin kannattava Asmodee. Tämän jakautumisen odotetaan tapahtuvan joko jo joulukuun aikana, tai viimeistään talvikuukausina. Asmodee tulee tasaisena vahvan tuloksen tekijänä kantamaan valtaosan Embracerin veloista. Jäljelle jäävät peliyhtiöt tulevat jakautumaan Coffee Stain & Friends ja Middle-earth Enterprises & Friends nimisiin kokonaisuuksiin. Pidämme kaikkia kolmea syntyvää yhtiötä lähtökohtaisesti mielenkiintoisina pidemmän aikavälin omistuksina.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 16,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Brodrene A&O Johansen A/S	7,0 %
Karnov Group Ab	6,8 %
Kamux Corp	6,4 %
Embracer Group Ab	6,1 %
Concentric Ab	5,9 %
Lindex Group OYJ	5,7 %
Ntg Nordic Transport Group A/S	4,3 %
Bygghemma Group First Ab	4,1 %
Modern Times Group AB	3,6 %
Addvise Group Ab	3,5 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Ruotsi	55,3 %
Suomi	27,1 %
Tanska	14,8 %
Norja	1,9 %
Britannia	0,9 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	88,1
Rahasto-osuuden arvo	373,33 (30.09.2024, 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.	0,94 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,06 %
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Pohjoismaat Pienyhtiö on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääosin pohjoismaisiin pieniin ja keskisuurisiin 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)
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	-0,6 %
3 kk	-0,3 %
vuoden alusta	2,3 %
12 kk	15,0 %
3 v p.a.	-10,7 %
perustamisesta p.a.	12,4 %
2023	12,9 %
2022	-40,5 %
2021	27,1 %
2020	48,0 %
2019	35,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	29,9 %	Rahoitus	2,4 %
Kestokulutustuotteet	28,0 %	Kiinteistöt	2,0 %
Viestintä	24,0 %	Materiaalit	1,1 %
Terveydenhuolto	6,6 %	Energia	1,1 %
Informaatioteknologia	4,9 %		