



Salkunhoitajan kommentti

Vuosi 2024 päättyi rahaston osalta kolme prosenttia tappiolle (sarja 1 K).

Vuoden aikana parhaiten rahaston tuottoon vaikuttivat yhtiöstämme norjalainen Volue ja ruotsalaiset BHG Group ja TF Bank. Vuoden aikana rahaston yhtiöistä tehtiin kuusi ostotarjousta, joiden johdosta neljä yhtiötä poistui pörssistä. Vuoden heikoimmat rahaston tuottoon vaikuttaneet yhtiöt ruotsalainen terveysteknologian sarjaostaja ADDvise ja käytettyjen autojen kauppias Kamux olivat valitettavan heikkoja. Molemmat ovat edelleen rahastossa merkittävällä painolla.

Ostimme vuoden kuluessa suomalaisten yhtiöiden osakkeita nettona noin viisi prosenttia lisää, joista merkittävimmät lisäykset olivat Talenom ja Alma Media. Tanskassa lisäsimme suurimman omistuksemme A&O Johansenin osakkeita. Ruotsalaisten ja norjalaisten yhtiöiden omistusta kevensimme nettomääräisesti hieman. Suurimpana vaikuttajana toimivat ruotsalaisen Concentricin ja norjalaisen Voluen poistuminen rahastosta ostotarjousten myötä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 14,4 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Brodrene A&O Johansen A/S	8,0 %
Embracer Group Ab	7,3 %
Karnov Group Ab	6,6 %
Lindex Group OYJ	5,5 %
Bygghemma Group First Ab	5,0 %
Kamux Corp	4,5 %
Modern Times Group AB	4,2 %
Ntg Nordic Transport Group A/S	4,0 %
Talenom Oyj	2,9 %
Storytel Ab	2,8 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Ruotsi	53,6 %
Suomi	27,7 %
Tanska	14,8 %
Norja	3,2 %
Britannia	0,6 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	83,9
Rahasto-osuuden arvo	357,35 (31.12.2024, 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)
Suosittava vähimmäissijoitus aika	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

1 kk	-0,1 %
3 kk	-4,3 %
vuoden alusta	-2,1 %
12 kk	-2,1 %
3 v p.a.	-13,1 %
perustamisesta p.a.	12,1 %
2023	12,9 %
2022	-40,5 %
2021	27,1 %
2020	48,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	27,9 %	Rahoitus	2,6 %
Teollisuus	27,4 %	Kiinteistöt	1,9 %
Viestintä	27,0 %	Energia	1,7 %
Terveysteknologian palvelut	5,2 %	Materiaalit	1,1 %
Informaatioteknologian palvelut	5,1 %		