



Salkunhoitajan kommentti

Ostotarjousten suma rahastomme yhtiöistä sai jatkoa heinäkuussa. Arendals Fossekompani yhdessä kahden pääomasijoittajan kanssa tarjosi 42 norjan kruunua osakkeelta omistamastamme norjalaisesta energia-alan ohjelmistoyhtiö Voluesta. Tarjous on noin 50 prosenttia yli yhtiön tarjousta edeltävän kurssin. Hinta tarkoittaa vuoden 2024 odotetulla liikevaihdolla 3.5x liikevaihto ja 15x käyttökate. Tarjoajat omistavat jo kaksi kolmasosaa yhtiöstä, joten tarjouksen läpimeno on kohtalaisen todennäköistä. Voluen paino rahastossa on kuun lopussa noin 3,5 prosenttia.

Voluesta tehty ostotarjous on rahastollemme jo neljäs (Byggfakta, Karnov, Nelly, Volue) tänä vuonna. Aiemmistä tarjouksista Karnov ja Nelly kaatuivat matalaan hyväksyntään. Byggfaktan tarjous meni läpi ostajan ensin kertaalleen korotettua ostotarjoustaan.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 15,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Ruotsi	52,9 %
Suomi	26,8 %
Tanska	12,9 %
Norja	6,4 %
Britannia	1,0 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	87,9
Rahasto-osuuden arvo	375,27 (31.07.2024, 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 keskiuuriin 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 vähimmäissijoitusaika	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	0,2 %
3 kk	5,1 %
vuoden alusta	2,8 %
12 kk	8,2 %
3 v p.a.	-12,7 %
perustamisesta p.a.	12,5 %
2023	12,9 %
2022	-40,5 %
2021	27,1 %
2020	48,0 %
2019	35,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	28,8 %	Rahoitus	2,6 %
Teollisuus	24,3 %	Kiinteistöt	1,9 %
Viestintä	23,6 %	Materiaalit	1,6 %
Informaatioteknologia	8,9 %	Energia	1,4 %
Terveystieteet	6,8 %		