



Salkunhoitajan kommentti

eQ Pohjoismaat Pienyhtiö tuotti tammikuussa -8,7 prosenttia (1-sarja). Roimaa kurssilaskua selittämään tarvitaan makrotalouden teelehtiä, sijoittajien selkeästi asemoituessa inflaation ja korkojen korkeampiin tasoihin. Vahvimmista ja ajallisesti pitkäkestoisimmista kasvuyhtiöistä katseita suunnattiin lähempänä omistajaa oleviin kassavirtoihin.

Rahaston strategian mukaisesti, emme juurikaan hetkahda makrotalouden heilahteluista tai muiden sijoittajien tyyliä. Etsimme hyvin johdettuja yhtiöitä, jotka kykenevät löytämään riittävän kannattavia kasvumahdollisuuksia. Näistä yhtiöistä valitsemme houkuttelevimmin hinnoitellut.

Rahaston sijoituksista vain muutama kertoi uusia tietoja tammikuussa. Pääosin ennakkotiedot ja nopeimmat raportit olivat varsin positiivista luettavaa. Yritysten liiketoiminnat kasvavat ja omistamamme yhtiöt vahvoina toimijoina yleisesti ottavat markkinaosuutta. Yritykset ovat varautuneet toimitusketjujen ongelmiin kasvattamalla varastojaan ja ajavat vauhdilla hinnan korotuksia asiakkailleen, näin vastaten kustannuspaineisiin palkoissa ja raaka-aineissa.

Vahvimmin tammikuussa rahaston yhtiöistä tuotti ruotsalainen Micro Systemation +22 prosenttia. Suurin osa rahaston yhtiöistä halpeni kuukauden aikana, etunenässä Qt Group (-24 %), OrganoClick (-27 %) ja CDON (-22 %).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	92,9
Rahasto-osuuden arvo	496,87 (31.01.2022, 2 K)
Salkunhoitaja	Davit Kantola
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	30.9.1999
ISIN-koodi	FI0008812359 (1 K), FI0008804687 (2 K)
Bloomberg-koodi	WIPSMMA FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,70% (1-sarjat), 0,90% +tuottosid.(2-sarjat)
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Minimimerkintä	500 eur

eQ Pohjoismaat Pienyhtiö on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääasiassa Pohjoismaisten hyvän kasvupotentiaalin omaavien, pienten ja keskisuurten yritysten osakkeisiin. Sijoituskohteiden valinnassa painotetaan erityisesti sijoituskohteen vahvaa markkina-asemaa omalla alallaan tai markkina-alueellaan.

Jos sinua kiinnostavat Pohjoismaiden pienet ja kasvavat pörssiyritykset, on tässä erinomainen rahasto käyttöösi. Kuten osakerahastoissa yleensäkin, tulisi sijoitusajan olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

1 kk	-8,6 %
3 kk	-10,1 %
vuoden alusta	-8,6 %
12 kk	10,1 %
3 v p.a.	28,6 %
perustamisesta lähtien	2 384,3 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	32,1 %	Viestintä	7,7 %
Teollisuus	25,5 %	Rahoitus	4,5 %
Informaatioteknologia	15,3 %	Päivittäistuotteet	4,1 %
Terveystuotteet	7,8 %	Materiaalit	3,0 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Brodrene A&O Johansen A/S	9,2 %
Kamux Corp	8,8 %
Stockmann OYJ Abp-B SHARE	5,5 %
Bygghemma Group First Ab	4,5 %
Terveystalo Oyj	4,4 %
North Media A/S	4,3 %
Cloetta Ab	4,0 %
Tf Bank Ab	3,9 %
Detection Technology Oy	3,9 %
Kambi Group Plc	3,7 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Ruotsi	44,6 %
Suomi	36,9 %
Tanska	13,5 %
Norja	2,8 %
Britannia	2,1 %