

Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinoiden lasku on korostunut pienemmissä pörssiyhtiöissä. eQ Pohjoismaat Pienyhtiö tuotti syyskuussa -14,2 prosenttia, joka on suurin kuukausipudotus sitten maaliskuun 2020. Rahaston yhtiöistä nettiikaupan yhtiöt BHG Group (-40 %) ja Nelly Group (-51 %) laskivat eniten. Isommista omistuksistamme pienimmällä laskulla selvisivät Detection Technology (-1 %) ja Cloetta (-6 %).

Tällä hetkellä osakemarkkinan liikkeitä ajaa voimakkaasti ihmisten pelot ja huolet, kuten inflaatio ja sen nakertama ostovoima sekä geopoliittiset liikehdinnät. Emme perusta sijoituksiamme makrotalouden ennustuksiin. Siitä huolimatta altistumme maailman muutoksille siinä missä muutkin sijoittajat. Meidän tapamme on huolehtia omistustemme selviytymisestä maailmantalouden myrskyissä, ja pitkällä aikavälillä omistaa yhtiöitä jotka tulevat myrskyistä ulos kilpailijoitaa vahvempina.

Kuukauden aikana ostimme rahastoon uusina yhtiöinä tanskalaisen infrastruktuurirakentajan Per Aarsleffin sekä ruotsalaisen c-komponenttien hankkijan Bufabin osakkeita. Molemmat yhtiöt ovat rahastolle vanhoja tuttuja. Bufabia omistimme vuosina 2016-2021, ja Per Aarsleffia 2016-2018.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	66,3
Rahasto-osuuden arvo	317,43 (30.09.2022, 2 K)
Salkunhoitaja	Davit Kantola
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	30.9.1999
ISIN-koodi	FI0008812359 (1 K), FI0008804687 (2 K)
Bloomberg-koodi	WIPSMMA FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,70% (1-sarjat), 0,90% +tuottosid.(2-sarjat)
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Pohjoismaat Pienyhtiö on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääosin pohjoismaisiin pieniin ja keskisuurin 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.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 23,5 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-14,2 %
3 kk	-15,5 %
vuoden alusta	-41,6 %
12 kk	-39,4 %
3 v p.a.	8,8 %
perustamisesta lähtien	1 487,1 %
2021	27,1 %
2020	48,0 %
2019	35,7 %
2018	-8,3 %
2017	3,5 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	32,4 %	Päivittäistuotteet	5,0 %
Teollisuus	27,0 %	Rahoitus	3,8 %
Informaatioteknologia	10,4 %	Materiaalit	2,6 %
Viestintä	10,1 %	Energia	1,7 %
Terveystuotteet	7,0 %		

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Ruotsi	44,9 %
Suomi	36,7 %
Tanska	13,5 %
Britannia	3,0 %
Norja	1,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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