

Salkunhoitajan kommentti

Elokuussa rahaston arvo laski 5,3 prosenttia. Euroopanlaajuisesti osakkeet laskivat kuukauden aikana, vaikkakin pohjoismaiset osakkeet keskimäärin nousivat niukasti. Pienyhtiöt yleisesti pärjäsivät Pohjoismaissa suuria yhtiöitä selkeästi heikommin.

Rahaston arvon laskuun kuukauden aikana eniten vaikutti ruotsalaisen kodin tuotteiden nettikaupan BHG Groupin sekä lääkinällisten laitteiden sekä ratkaisuiden sarjaostaja Addvisen osakkeiden lasku. Harkinnanvaraisen kulutuksen yhtiöiden kurssikehitys oli heikkoa kuukauden aikana. Omistamiemme yhtiöiden yhtiökohtaisessa kehityksessä emme nähneet merkittäviä muutoksia.

Vahvimmin omistuksistamme kallistuivat ruotsalainen ilmanpuhdistukseen erikoistunut QleanAir sekä suurin omistuksemme käytettyjen autojen kauppias Kamux.

Ostimme kuukauden aikana lisää eniten halventuneiden Addvisen sekä BHG Groupin osakkeita ja vastaavasti myimme vahvasti kehittyneen Kamuxin osakkeita. Kamux on edelleen rahaston suurin sijoitus.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	73,7
Rahasto-osuuden arvo	328,71 (31.08.2023, 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 p.a.	1,70 % (1-sarjat), 0,90 % + tuottosid. (2-sarjat)
Merkintä- / lunastuspalkkio	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	1,73 % (1-sarjat) / 0,93 % (2-sarjat)
Kaupankäyntikulut p.a.	0,08 %
Minimimerkintä	500 eur

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

Rahasto luokitellaan EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (2019/2088) artikla 8:n mukaisesti 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)
 Suositeltava 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 ALUSTA



Rahaston volatilitiitti, 1 vuosi 17,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kamux Corp	9,6 %
Stockmann OYJ Abp-B SHARE	9,2 %
Brodrene A&O Johansen A/S	6,6 %
Modern Times Group AB-B SHS	5,5 %
Bygghemma Group First Ab	3,7 %
Addvise Group Ab	3,6 %
Tf Bank Ab	3,4 %
Concentric AB	3,3 %
Karnov Group Ab	3,2 %
Inission Ab	3,2 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-5,2 %
3 kk	-1,0 %
vuoden alusta	1,7 %
12 kk	-11,1 %
3 v p.a.	0,2 %
perustamisesta p.a.	12,4 %
2022	-40,5 %
2021	27,1 %
2020	48,0 %
2019	35,7 %
2018	-8,3 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Ruotsi	51,5 %
Suomi	32,3 %
Tanska	11,5 %
Norja	2,7 %
Britannia	2,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	31,8 %	Rahoitus	3,4 %
Teollisuus	26,3 %	Päivittäistuotteet	3,2 %
Viestintä	17,5 %	Materiaalit	2,5 %
Terveystuotteet	8,2 %	Energia	1,5 %
Informaatioteknologia	5,6 %		