



### Salkunhoitajan kommentti

Maaliskuussa rahaston kannalta mielenkiintoisimmat uutiset tulivat Ruotsista.

Ensimmäiseksi, Stockmann vaihtoi odotetusti yhtiökokouksessa nimensä omistamansa ruotsalaisen vaateketjun mukaisesti Lindexiksi, vastaamaan suurinta ja arvokkainta osaansa. Yhtiön saneeraus alkaa vihdoin olla loppusuoralla.

Toiseksi, pelialan yhtiön Embracer Group julkaisi kaksi yrityskauppaa, jossa se myi osat kahdesta yhdysvaltalaisesta pelistudioryhmästä Saber Interactivesta ja Gearbox Softwaresta. Näiden avulla yhtiö kevensi velkataakkaansa, paransi kassavirtaansa ja fokusoi toimintojaan. Pidämme transaktioita erittäin tärkeinä edistysaskeleina Embracerin tiellä kohti kannattavan kasvun jatkamista.

Myös peliala yleisesti oli nousussa tilastojen näyttäessä selkeästi piristynyttä sentimenttiä kuluttajien ostokäyttäytymisessä alkuvuoden ajalta.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	85,1
Rahasto-osuuden arvo	366,67 (28.03.2024, 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 ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 15,8 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kamux Corp	8,6 %
Lindex Group OYJ	8,4 %
Brodrene A&O Johansen A/S	5,8 %
Modern Times Group AB	5,6 %
Embracer Group Ab	5,2 %
Bygghemma Group First Ab	4,8 %
Addvise Group Ab	4,6 %
Karnov Group Ab	4,4 %
Concentric Ab	4,0 %
Volue ASA	2,6 %

### MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Ruotsi	55,0 %
Suomi	28,8 %
Tanska	10,7 %
Norja	4,3 %
Britannia	1,2 %

### TUOTTOKEHITYS

1 kk	4,2 %
3 kk	0,5 %
vuoden alusta	0,5 %
12 kk	9,4 %
3 v p.a.	-9,5 %
perustamisesta p.a.	12,6 %
2023	12,9 %
2022	-40,5 %
2021	27,1 %
2020	48,0 %
2019	35,7 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	33,2 %	Rahoitus	2,3 %
Teollisuus	21,4 %	Päivittäistuotteet	2,1 %
Viestintä	20,9 %	Kiinteistöt	1,7 %
Informaatioteknologia	7,7 %	Energia	1,7 %
Terveydenhuolto	7,5 %	Materiaalit	1,6 %