



### Salkunhoitajan kommentti

Rahaston ja pienyhtiömarkkinan alkuvuotta ovat värittäneet useat yritysostotarjoukset. Alkuvuonna rahastoon ostotarjouksia on osunut yhteensä kolme kappaletta. Toukokuun aikana hyväksyimme rakennustietopalveluyhtiö Byggfakta Groupin korotetun ostotarjouksen. Toukokuun alussa saimme ostotarjouksen myös lakitietopalveluyhtiö Karnovista. Greenoaks Capital Partners ja Long Path Partners tarjoavat yhtiöstä 84 kruunua osakkeelta. Tarjous on 28 prosenttia yli sitä edeltävän päivän osakekurssin. Emme koe tarjousta riittävänä ja odotamme joko tarjouksen kaatuvan tai ostajaehdokkaan korotettavan tarjoustaan.

Alkuvuoden kolmas ostotarjous on luonteeltaan tekninen. Rite Venturesin omistus Nelly Groupissa nousi yli 30 prosentin, pakottaen Riten ostotarjoukseen. Heidän tarjous on 17 kruunua, joka oli korkein heidän osakkeista maksama hinta ja myös tarjoushetkeä edeltävä kurssitaso. Hallitus ei suosittele tarjousta, emmekä aio siihen tarttua.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 15,9 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kamux Corp	8,4 %
Lindex Group OYJ	6,9 %
Brodrene A&O Johansen A/S	5,8 %
Karnov Group Ab	5,5 %
Embracer Group Ab	5,2 %
Bygghemma Group First Ab	4,4 %
Addvise Group Ab	4,4 %
Concentric Ab	4,0 %
Modern Times Group AB	4,0 %
Volue ASA	2,9 %

### MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Ruotsi	52,7 %
Suomi	28,9 %
Tanska	11,8 %
Norja	5,6 %
Britannia	1,1 %

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	91,5
Rahasto-osuuden arvo	392,7 (31.05.2024, 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)  
Suositeltava vähimmäissijoitus aika 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	10,0 %
3 kk	11,6 %
vuoden alusta	7,6 %
12 kk	18,3 %
3 v p.a.	-10,6 %
perustamisesta p.a.	12,8 %
2023	12,9 %
2022	-40,5 %
2021	27,1 %
2020	48,0 %
2019	35,7 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	30,3 %	Rahoitus	2,2 %
Teollisuus	23,5 %	Kiinteistöt	2,0 %
Viestintä	21,9 %	Energia	1,7 %
Informaatioteknologia	9,3 %	Materiaalit	1,6 %
Terveydenhuolto	7,4 %		