



Salkunhoitajan kommentti

Maaliskuussa Iranin sota painoi osakemarkkinat laaja-alaiseen laskuun. Öljynkuljetukset häiriintyivät pahoin Hormuzinsalmessa, mikä nosti öljynhintaa maailman markkinoilla aiheuttaen samalla inflaatiopaineita ja nousuja korkoihin. Osakemarkkinoilla ainoastaan energiasectori ylsi positiivisiin tuottoihin energiahintojen noustessa. Kaikki muut sektorit jäivät miinustuotoille.

eQ Pohjoismaat Pienyhtiö rahaston arvo laski 7,7 % maaliskuussa. Rahastossa ei ole energiayhtiöitä, jotka hyötyisivät energian korkeasta hinnasta. Kuluttajavetoisten yhtiöiden osakekurssit sen sijaan laskivat voimakkaasti, kun kuluttajien ostovoima heikkenee nousevien energiahintojen ja korkojen myötä. Rahaston kuluttajavetoiset osakkeet olivat laskukärjessä. Kiinteistösektorin osakkeet kärsivät korkotason noustusta, mikä pitkittyessään tulee hidastamaan alan aktiviteettia. Rahaston harvoin nousijoihin lukeutuivat Inission, Storytel, TF Bank ja Gofore.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	76,3
Rahasto-osuuden arvo	362,41 (31.03.2026, 2 K)
Salkunhoitaja	Dick Lund
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.	0,05 %
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)	4 (keskiverto)
Suosittelava 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 osakemarkkinoiden arvonlaskun takia.	

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-7,7 %
3 kk	-14,5 %
vuoden alusta	-14,5 %
12 kk	-4,0 %
3 v p.a.	2,7 %
perustamisesta p.a.	11,5 %
2025	18,6 %
2024	-2,1 %
2023	12,9 %
2022	-40,5 %
2021	27,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	30,2 %	Terveystieteet	3,0 %
Kestokulutustuotteet	27,4 %	Rahoitus	2,7 %
Viestintä	26,4 %	Kiinteistöt	1,3 %
Informaatioteknologia	9,0 %		

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 17,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Embracer Group Ab	9,0 %
Brodrene A&O Johansen A/S	7,7 %
Coffee Stain Group Ab	5,2 %
Ntg Nordic Transport Group A/S	4,3 %
Pierce Group Ab	4,3 %
Inission Ab	4,2 %
Storytel Ab	4,1 %
Karnov Group Ab	4,1 %
Bygghemma Group First Ab	4,1 %
Lemonsoft Oyj	3,9 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Ruotsi	57,1 %
Suomi	26,1 %
Tanska	12,2 %
Norja	4,7 %