



Salkunhoitajan kommentti

Maaliskuu oli tuloskauden päättymisen jälkeen rahaston osalta kohtalaisen hiljainen kuukausi. Rahaston arvo laski yleisen markkinalaskun mukana 3,6 prosenttia.

Kuukauden aikana rahaston yhtiöiden osakkeista eniten tuottivat Lindex sekä logistiikkayhtiö NTG. Vastaavasti eniten rahaston laskuun vaikuttivat Embracerin sekä nettikauppapaikka CDON:n kurssilaskut.

Ostimme rahastoon lisää erityisesti peliyhtiö Embracerin ja kirjanpito-yhtiö Talenomin osakkeita. Embracerin osake on heilunut rajusti alkuvuoden aikana eri teemojen myötä. Pöytäpelijakelija Asmodeen irtautuminen, merkittävät uutiset uusista AAA pelijulkaisuista ja odotukset yleisestä pelimarkkinasta ovat liikutelleet osaketta yllättävänkin voimakkaasti.

Ostoja rahoitimme keventämällä omistuksiamme vahvasti kehittyneissä vaate-yhtiö Lindexissä ja peliyhtiö MTG:ssä.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	86,2
Rahasto-osuuden arvo	377,39 (31.03.2025, 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.	0,93 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,04 %
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Pohjoismaat Pienyhtiö on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääosin pohjoismaisiin pieniin ja keskisuihin 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 vähimmäissijoitusaika	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	-3,6 %
3 kk	5,6 %
vuoden alusta	5,6 %
12 kk	2,9 %
3 v p.a.	-6,4 %
perustamisesta p.a.	12,2 %
2024	-2,1 %
2023	12,9 %
2022	-40,5 %
2021	27,1 %
2020	48,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	30,0 %	Kiinteistöt	1,9 %
Teollisuus	27,6 %	Rahoitus	1,8 %
Viestintä	25,6 %	Energia	1,5 %
Informaatioteknologia	7,2 %	Materiaalit	0,9 %
Terveystuotteet	3,5 %		

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 14,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

Yritys	Osuus
Brodrene A&O Johansen A/S	8,4 %
Embracer Group Ab	8,3 %
Karnov Group Ab	6,7 %
Ntg Nordic Transport Group A/S	5,0 %
Bygghemma Group First Ab	4,7 %
Lindex Group OYJ	4,4 %
Kamux Corp	4,0 %
Storytel Ab	4,0 %
Asmodee Group Ab	3,4 %
Pierce Group Ab	3,4 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Ruotsi	54,0 %
Suomi	27,4 %
Tanska	14,8 %
Norja	3,8 %