



Salkunhoitajan kommentti

Toukokuu oli osakkeille suotuisa. Rahaston arvo nousi 4 prosenttia.

Vahvan tuoton ajureina olivat erityisesti ruotsalaiset omistuksemme pelijakelija Asmodee ja lääkinällisten laitteiden sarjaostaja ADDvise. Myös uudemman omistuksemme, ohjelmistoyhtiö Lemonsoftin, osake nousi vahvasti. Vahvan kuukauden muutamiin laskeneisiin osakkeisiin lukeutuivat odotuksia heikommalla kannattavuudella alkuvuonna kasvanut Pierce Group ja Euroopan heikosta tavarakaupasta kärsivä huolintayhtiö NTG.

Kuukauden aikana kasvatimme omistusta juurikin NTG:n ja Piercen osakkeissa. Merkittävimmin lisäsimme omistustamme kuitenkin ruotsalaisessa peliyhtiö Embracer Groupissa. Embracer vahvisti aikomuksensa jakaa osakkeenomistajille peliyhtiö Coffee Stainin vielä tämän vuoden aikana. Lisäksi yhtiö kertoi lisätietoja suurimmista peliprojekteistaan. Ostot rahoitimme myymällä erityisesti vahvasti tuottaneiden ruotsiin listattujen omistustemme Asmodeen ja Storytelin osakkeita.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	80,8
Rahasto-osuuden arvo	402,62 (30.05.2025, 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)
Suosittava 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	4,1 %
3 kk	2,9 %
vuoden alusta	12,7 %
12 kk	2,5 %
3 v p.a.	-2,0 %
perustamisesta p.a.	12,4 %
2024	-2,1 %
2023	12,9 %
2022	-40,5 %
2021	27,1 %
2020	48,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	29,1 %	Kiinteistöt	2,1 %
Teollisuus	27,8 %	Rahoitus	2,0 %
Viestintä	22,2 %	Energia	1,4 %
Informaatioteknologia	8,5 %	Materiaalit	0,9 %
Terveydenhuolto	6,1 %		

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 17,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Embracer Group Ab	8,7 %
Brodrene A&O Johansen A/S	8,6 %
Karnov Group Ab	6,2 %
Bygghemma Group First Ab	4,4 %
Ntg Nordic Transport Group A/S	4,4 %
Lindex Group OYJ	4,4 %
Lemonsoft Oyj	4,0 %
Addvise Group Ab	3,6 %
Pierce Group Ab	3,6 %
Talenom Oyj	3,4 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Ruotsi	53,5 %
Suomi	28,8 %
Tanska	13,9 %
Norja	3,8 %