



Salkunhoitajan kommentti

eQ Pohjoismaat Pienyhtiö -rahasto tuotti heinäkuussa 3.1 prosenttia.

Kuukauden aikana norjalaisesta lauttaoperaattorista Fjord1:stä tehtiin ostarjous, jonka myötä luovuimme yhtiön omistuksesta. Valtaosan vapautuneista varoista sijoitimme jo omistamaamme ruotsalaiseen kodin tuotteiden nettikauppaan BHG Groupiin. Yhtiön osake halpeni kesäkuussa, kun ilmeisesti osa sijoittajista huolestui toimialan kehityksestä maailman jälleen avautuessa. Pidämme huolta relevanttina, mutta uskomme BHG:n olevan alan parhaita toimijoita, joka kykenee nappaamaan toimialan digitalisoinnin sekä yleisen kasvun lisäksi markkinaosuutta orgaanisella paremmuudellaan sekä järkevillä yritysostoilla. Yritysostoista yhtiöllä onkin vahvat näytöt jo menneiltä vuosilta.

Jääme mielenkiinnolla seuraamaan kaupan alan kehitystä, kun ihmisten ostokäyttäytymistä muuttaneet sosiaaliset rajoitukset väistyvät. Hypoteesimme on, että vahvimmat toimijat ovat entistä selkeämmin tukevoittaneet asemiaan, erityisesti pääosin fyysisten myymälöiden varassa oleviin kauppiaisihin nähden.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	101,1
Rahasto-osuuden arvo	564,51 (30.07.2021, 2 K)
Salkunhoitaja	Davit Kantola
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	30.9.1999
ISIN-koodi	FI0008812359 (1 K), FI0008804687 (2 K)
Bloomberg-koodi	WIPSMMA FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,70% (1-sarjat), 0,90% +tuottosid.(2-sarjat)
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Minimimerkintä	500 eur

eQ Pohjoismaat Pienyhtiö on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääasiassa Pohjoismaisten hyvän kasvupotentiaalin omaavien, pienten ja keskisuurten yritysten osakkeisiin. Sijoituskohteiden valinnassa painotetaan erityisesti sijoituskohteen vahvaa markkina-asemaa omalla alallaan tai markkina-alueellaan.

Jos sinua kiinnostavat Pohjoismaiden pienet ja kasvavat pörssiyritykset, on tässä erinomainen rahasto käyttöösi. Kuten osakerahastoissa yleensäkin, tulisi sijoitusajan olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

1 kk	3,1 %
3 kk	5,0 %
vuoden alusta	32,0 %
12 kk	86,6 %
3 v p.a.	32,4 %
perustamisesta lähtien	2 722,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	29,6 %	Rahoitus	5,2 %
Kestokulutustuotteet	24,8 %	Terveystuotteet	4,7 %
Informaatioteknologia	20,1 %	Päivittäistuotteet	3,7 %
Viestintä	6,6 %	Kiinteistöt	0,1 %
Materiaalit	5,3 %		

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Brodrene A&O Johansen A/S	8,6 %
Kamux Corp	8,3 %
Bygghemma Group First Ab	4,8 %
Terveystalo Oyj	4,6 %
Vincit Group Oy	4,6 %
North Media A/S	4,6 %
Tf Bank Ab	3,7 %
Cloetta Ab	3,7 %
Detection Technology Oy	3,6 %
CTT Systems Ab	3,5 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Ruotsi	42,0 %
Suomi	39,5 %
Tanska	13,3 %
Norja	3,3 %
Britannia	2,0 %