



Salkunhoitajan kommentti

eQ Pohjoismaat Pienyhtiö tuotti marraskuussa 1,64 prosenttia.

Rahaston yhtiöiden osakkeista merkittävimmin nousivat ruotsalainen Sintercast sekä suomalainen Detection Technology. Laskupuolella taas vähittäiskaupan yhtiömme, Lindexin omistava Stockmann ja markkinapaikka CDON, menettivät merkittävimmin markkina-arvoaan. Kuukauden kurssimuutokset olivat yhtiötasolla edelliskuukausia maltillisempia.

Kuukauden aikana ostimme rahastoon lisää erityisesti Stockmannin, Modern Times Groupin ja Kamuxin osakkeita. Kaikki ostot johtuivat yhtiöiden osakekurssin kehittymisestä heikommin kuin yhtiön liiketoiminta ja vaihtoehtoiset sijoitusmahdollisuutemme. Jokainen kolmesta yhtiöstä on myös rahaston suurimpien omistusten joukossa. Ostoja rahoitimme muun muassa suomalaisten Enenton, Detection Technologyn ja Vincitin osakkeiden myynnillä.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	74,2
Rahasto-osuuden arvo	334,74 (30.11.2022, 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	1,70% (1-sarjat), 0,90% +tuottosid.(2-sarjat)
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Pohjoismaat Pienyhtiö on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääosin pohjoismaisiin pieniin ja keskisuurin 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.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 23,9 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	1,6 %
3 kk	-9,5 %
vuoden alusta	-38,4 %
12 kk	-37,7 %
3 v p.a.	7,0 %
perustamisesta lähtien	1 573,7 %
2021	27,1 %
2020	48,0 %
2019	35,7 %
2018	-8,3 %
2017	3,5 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	32,5 %	Päivittäistuet	5,6 %
Teollisuus	27,4 %	Rahoitus	4,3 %
Viestintä	10,2 %	Materiaalit	2,4 %
Informaatioteknologia	10,1 %	Energia	1,6 %
Terveydenhuolto	6,0 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Brodrene A&O Johansen A/S	8,8 %
Kamux Corp	8,7 %
Stockmann OYJ Abp-B SHARE	8,1 %
Cloetta Ab	5,5 %
Concentric AB	4,3 %
Tf Bank Ab	4,2 %
Modern Times Group AB-B SHS	3,8 %
North Media A/S	3,7 %
Bygghemma Group First Ab	3,4 %
Kambi Group Plc	3,4 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Ruotsi	46,8 %
Suomi	34,4 %
Tanska	14,0 %
Britannia	2,6 %
Norja	2,2 %