



Salkunhoitajan kommentti

Heinäkuussa osakemarkkinat jaksoivat pysytellä nousussa kauppaneuvotteluoptimismien ja vahvoissa merkeissä sujuneen toisen kvartaalin tuloskauden myötä. Eurooppa pääsi kauppasopimukseen Yhdysvaltojen kanssa sovittuaan 15 prosentin tuontitulleista. Kuun viimeisenä päivänä Trump kuitenkin ilmoitti uusista tullitasoista lukuisille muille maille, mikä hieman synkisti markkinanäkymiä. USA:n dollarin pitkään jatkunut heikkenemisputki katkesi kuun lopulla tulli-ilmoitusten ja keskuspankki Fedin haukkamaisuuden myötä.

eQ Pohjoismaat Pienyhtiö -rahasto tuotti heinäkuussa 3,0 %. Rahaston tuotossa näkyi erityisesti Nelly Groupin vahva kurssikehitys. Yhtiön kurssi lähti nousuun toisen kvartaalin tulosraportin myötä ja nousua kertyi heinäkuussa yhteensä 70 %. Heikoiten rahaston salkussa tuottivat Talenom sekä ADDvise Group.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMEENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Brodrene A&O Johansen A/S	9,0 %
Embracer Group Ab	8,3 %
Karnov Group Ab	5,5 %
Lindex Group OYJ	4,6 %
Ntg Nordic Transport Group A/S	4,2 %
Bygghemma Group First Ab	4,2 %
Lemonsoft Oyj	3,9 %
Pierce Group Ab	3,8 %
Nelly Group Ab	3,7 %
Kamux Corp	3,4 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Ruotsi	53,5 %
Suomi	29,2 %
Tanska	13,4 %
Norja	3,9 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	80,4
Rahasto-osuuden arvo	405,17 (31.07.2025, 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 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 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	3,0 %
3 kk	4,7 %
vuoden alusta	13,4 %
12 kk	8,0 %
3 v p.a.	-0,2 %
perustamisesta p.a.	12,3 %
2024	-2,1 %
2023	12,9 %
2022	-40,5 %
2021	27,1 %
2020	48,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	31,2 %	Kiinteistöt	2,1 %
Teollisuus	28,1 %	Rahoitus	1,9 %
Viestintä	20,4 %	Energia	1,3 %
Informaatioteknologia	9,2 %	Materiaalit	0,6 %
Terveystieteet	5,3 %		