



Salkunhoitajan kommentti

Rahaston omistus Arendals Fossekompani on norjalainen teollinen sijoitusyhtiö, joka toimii pitkäjänteisenä ja aktiivisena omistajana valikoiduissa energia- ja teknologia-alan yhtiöissä. Yhtiö on perustettu jo 1896 ja ollut listattuna peräti vuodesta 1913. Yhtiön paino rahastossa on tällä hetkellä noin kolme prosenttia.

Arendalsin merkittävin omistus on Volue, joka tarjoaa ohjelmisto- ja analytiikkaratkaisuja energia-, sähköverkko- ja infrastruktuurimarkkinoille (omistimme Volueta suoraan pörssistä ennen sen poistumista Arendalsin, Adventin ja Generationin ostotarjouksen myötä syksyllä 2024). Yhtiön muita merkittäviä omistuksia ovat ENRX, joka toimii induktiolämmityksen ja -latauksen ratkaisuissa, sekä Tekna, joka keskittyy edistyneisiin materiaaleihin ja plasmapohjaisiin tuotantoteknologioihin. Lisäksi AFK omistaa satelliittiviestintäyhtiö NSSLGlobalin, vesivoimaa Norjassa sekä kiinteistökehitystoimintaa.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 16,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

Yritys	Osuus
Embracer Group Ab	8,9 %
Brodrene A&O Johansen A/S	7,9 %
Pierce Group Ab	5,1 %
Ntg Nordic Transport Group A/S	4,6 %
Karnov Group Ab	4,4 %
Kamux Corp	4,2 %
Coffee Stain Group Ab	4,1 %
Lindex Group OYJ	4,1 %
Bygghemma Group First Ab	4,0 %
Storytel Ab	3,9 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Ruotsi	57,0 %
Suomi	26,4 %
Tanska	12,6 %
Norja	4,0 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	84,3
Rahasto-osuuden arvo	412,14 (30.01.2026, 2 K)
Salkunhoitaja	Davit Kantola
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	30.9.1999
ISIN-koodi	F10008812359 (1 K), F10008804687 (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)
Suositeltava 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	-2,7 %
3 kk	-1,8 %
vuoden alusta	-2,7 %
12 kk	8,5 %
3 v p.a.	6,7 %
perustamisesta p.a.	12,2 %
2025	18,6 %
2024	-2,1 %
2023	12,9 %
2022	-40,5 %
2021	27,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	30,4 %	Terveystenhuolto	3,6 %
Kestokulutustuotteet	30,1 %	Rahoitus	2,6 %
Viestintä	24,7 %	Kiinteistöt	1,4 %
Informaatioteknologia	7,2 %	Materiaalit	0,0 %