



Salkunhoitajan kommentti

Globaalit osakemarkkinat kehittyivät kesäkuussa hyvin ja päätyivät kuun lopussa kaikkien aikojen korkeimmalle tasolle. Markkinoiden fokus oli isoissa tekoälyosakeissa ja pienet yhtiöt unohtuivat, vaikka öljyn hinta laski ja koronnoisto-odotukset rauhoituivat. Nämä kaksi edellä mainittua tekijää ovat yleensä johtaneet pieniyhtiöoralliin, kun kuluttajien tunnelmat ja ostovoima paranevat, mutta tällä kertaa sijoittajien mielenkiinto oli muualla.

eQ Pohjoismaat Pienyhtiö -rahaston arvo laski 5,1 % kesäkuussa. Pieniyhtiöiden matalat arvostustasot ruokkivat nyt yrityskauppoja. Kahdessa rahaston omistuksessa toteutettiin hyvillä hinnoilla yrityskauppoja kesäkuussa. Lasernetistä tehtiin julkinen ostotarjous koko yhtiöstä ja Vestum möi vesiliiketoimintansa hyvään hintaan. Molemmat osakekurssit nousivat reippaasti ja tuottivat parhaiten kesäkuussa. Peliyhtiöissä, Embracerissä ja Coffee Stainissä, oli rekylli kuukauden aikana.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 15,1 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Brodrone A&O Johansen A/S	7,7 %
Embracer Group Ab	7,5 %
Inission Ab	5,1 %
Ntg Nordic Transport Group A/S	5,0 %
Bygghemma Group First Ab	4,8 %
Coffee Stain Group Ab	4,7 %
Pierce Group Ab	4,4 %
Storytel Ab	4,3 %
Lemonsoft Oyj	3,8 %
Karnov Group Ab	3,8 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Ruotsi	57,0 %
Suomi	25,4 %
Tanska	13,0 %
Norja	4,6 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	71,4
Rahasto-osuuden arvo	387,21 (30.06.2026, 2 K)
Salkunhoitaja	Dick Lund
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.	0,94 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,05 %
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)
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	-5,1 %
3 kk	6,8 %
vuoden alusta	-8,6 %
12 kk	-1,6 %
3 v p.a.	4,7 %
perustamisesta p.a.	11,7 %
2025	18,6 %
2024	-2,1 %
2023	12,9 %
2022	-40,5 %
2021	27,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	31,9 %	Rahoitus	3,6 %
Kestokulutustuotteet	27,6 %	Terveystuotteet	3,0 %
Viestintä	24,5 %	Kiinteistöt	1,5 %
Informaatioteknologia	7,8 %		