



Salkunhoitajan kommentti

eQ Pohjoismaat Pienyhtiö tuotti toukokuussa -1,3 prosenttia.

Toukokuussa kahdesta rahaston norjalaisesta ohjelmistoalan yhtiöstä tehtiin ostotarjous. Julkishallinnon kilpailutusalueen tarjoavasta Mercellistä ostotarjouksen teki Thomas Bravon hallinnoima sijoitusyhtiö. He tarjoavat 6,3 kruunua osakkeelta, joka oli 110 prosentin preemio tarjoushetken kurssiin. Omistuksemme Mercellissä on tällä hetkellä 1,1 prosenttia rahastosta. Toinen ostotarjouksen saanut yhtiö on ohjelmistoyhtiö Orn Software. EG Norge tarjoaa yhtiöstä 6,25 kruunua osakkeelta, joka oli 41 prosenttia yli tarjousta edeltävän päivän osakekurssin. Orn Softwaren paino rahastossa on 2,8 prosenttia.

Vahvan etukäteishyväksynnän johdosta uskomme molempien ostotarjousten menevän läpi. Toisaalta, erityisesti Orn Softwaren tarjous on ostajalle varsin houkutteleva, emmekä olisi pahoillamme sen kaatumisesta.

Kuukauden aikana nostimme omistustamme hieman BHG Groupissa, Modern Times Groupissa, Qt:ssa ja Kamuxissa. Ostot rahoitimme myymällä hieman Stockmannin, CTT Systemin ja Stockmannin osakkeita.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	78,7
Rahasto-osuuden arvo	427,32 (31.05.2022, 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 volatilitteetti, 1 vuosi 21,7 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-1,3 %
3 kk	-4,0 %
vuoden alusta	-21,4 %
12 kk	-22,2 %
3 v p.a.	20,5 %
perustamisesta lähtien	2 036,6 %
2021	27,1 %
2020	48,0 %
2019	35,7 %
2018	-8,3 %
2017	3,5 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	34,2 %	Terveystuotteet	7,2 %
Teollisuus	24,3 %	Päivittäistuotteet	4,7 %
Informaatioteknologia	14,3 %	Rahoitus	3,6 %
Viestintä	8,6 %	Materiaalit	3,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kamux Corp	8,5 %
Stockmann OYJ Abp-B SHARE	7,9 %
Brodrene A&O Johansen A/S	7,8 %
Cloetta Ab	4,6 %
Bygghemma Group First Ab	3,9 %
Terveystalo Oyj	3,7 %
North Media A/S	3,7 %
Tf Bank Ab	3,5 %
Kambi Group Plc	3,4 %
Vincit Group Oy	3,3 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Ruotsi	44,8 %
Suomi	37,1 %
Tanska	11,6 %
Norja	3,9 %
Britannia	2,6 %