



Salkunhoitajan kommentti

eQ Pohjoismaat Pienyhtiö tuotti kesäkuussa -12,1 prosenttia.

Kesäkuun osakkeiden lasku heijastelee sijoittajien kasvaneita huolia, joita on näköpiirissä useita. Inflaatio kiihtyi entisestään ja keskuspankit kiristivät otettaan. EKP indikoi ensimmäisen koronnonston olevan edessä heinäkuussa. Kiristystoimien myötä taantumahuolet ovat kasvaneet entisestään. Etenkin asuntomarkkinoilla aktiviteetti heikkeni merkittävästi, kun lainakorot nousivat voimakkaasti. Ruotsissa Tukholman asuntomarkkina on laskenut lyhyessä ajassa seitsemän prosenttia huipusta. Myös muualla pohjoismaissa asuntomarkkina on hiljentynyt merkittävästi.

Vain yhden omistamamme yhtiön osakekurssi nousi kuukauden aikana. Tämä yhtiö oli Vinciin kesäkuun loppuun sulautunut Bilot, nousten kaksi prosenttia. Laskevien osakkeiden puolella oli ruuhkaisempaa. Ruotsalainen kodin tuotteiden nettikauppa BHG Group laski peräti 37 prosenttia. Kuluttajien lompakon syvyyden riittävydestä ollaan nyt huolissaan, ja tämä näkyy erittäin rajusti yhtiöissä, joiden tuotteiden ostopäätökset nähdään olevan lykkäävissä.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	69,0
Rahasto-osuuden arvo	375,77 (30.06.2022, 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 mukaisesti 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 22,4 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-12,1 %
3 kk	-18,4 %
vuoden alusta	-30,9 %
12 kk	-31,4 %
3 v p.a.	13,8 %
perustamisesta lähtien	1 778,8 %
2021	27,1 %
2020	48,0 %
2019	35,7 %
2018	-8,3 %
2017	3,5 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	32,4 %	Terveystuotteet	7,8 %
Teollisuus	23,9 %	Päivittäistuotteet	5,1 %
Informaatioteknologia	14,9 %	Rahoitus	3,6 %
Viestintä	9,1 %	Materiaalit	3,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kamux Corp	8,5 %
Stockmann OYJ Abp-B SHARE	8,2 %
Brodrene A&O Johansen A/S	6,8 %
Cloetta Ab	5,0 %
Terveystalo Oyj	4,2 %
North Media A/S	3,9 %
Vincit Group Oy	3,6 %
Tí Bank Ab	3,6 %
Rapala VMC OYJ	3,4 %
Orn Software As	3,1 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Ruotsi	43,5 %
Suomi	38,9 %
Tanska	10,8 %
Norja	4,0 %
Britannia	2,9 %