



Salkunhoitajan kommentti

Rahaston helmikuun tuotto oli -10,5 prosenttia. Venäjän sotatoimet Ukrainassa painoivat osakemarkkinoita. Osakkeiden lasku jyrkkeni kuukauden loppupuolella, kun Venäjän joukot aloittivat suoran hyökkäyksen Ukrainaan.

Rahaston yhtiöiden osakekurssien laskusta huolimatta, omistamillamme yhtiöillä ei ole merkittävää suoraa toimintaa Venäjällä tai Valko-Venäjällä. Merkittävin suoraan Venäjältä tulevan liikevaihdon osuus yhtiöstämme on Rapalalla, jonka liikevaihdesta alle 5 prosenttia tulee Venäjältä.

Kuukauden aikana omistamamme IT-konsulttiyhtiö Vincit ilmoitti ostavansa osakevaihdolla niin ikään IT-konsulttiliiketoimintaa harjoittavan Bilotin. Yhdistymisellä Vincit vahvistaa kaupallisten ratkaisuiden palvelukyvykkyytään ERP integraatioiden suunnasta ja saa toimistot niin Puolaan kuin Ruotsiin. Jatkossa Vincit tulee olemaan entistä kilpailukykyisempi kumppani niin isommissa toimituksissa kuin erityisosaamista vaativissa kaupallisten ratkaisuiden mahdollisuuksissa. Ostimme helmikuussa lisää yhdistyvän kokonaisuuden osakkeita. Ostot teimme Bilotin osakkeen kautta.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	82,8
Rahasto-osuuden arvo	445 (28.02.2022, 2 K)
Salkunhoitaja	Davit Kantola
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	30.9.1999
ISIN-koodi	FI0008812359 (1 K), FI0008804687 (2 K)
Bloomberg-koodi	WIPSMMA FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,70% (1-sarjat), 0,90% +tuottosid.(2-sarjat)
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Minimimerkintä	500 eur

eQ Pohjoismaat Pienyhtiö on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääasiassa Pohjoismaisten hyvän kasvupotentiaalin omaavien, pienten ja keskisuurten yritysten osakkeisiin. Sijoituskohteiden valinnassa painotetaan erityisesti sijoituskohteen vahvaa markkina-asemaa omalla alallaan tai markkina-alueellaan.

Jos sinua kiinnostavat Pohjoismaiden pienet ja kasvavat pörssiyritykset, on tässä erinomainen rahasto käyttöösi. Kuten osakerahastoissa yleensäkin, tulisi sijoitusajan olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

1 kk	-10,4 %
3 kk	-17,2 %
vuoden alusta	-18,1 %
12 kk	-6,8 %
3 v p.a.	23,3 %
perustamisesta lähtien	2 125,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	32,7 %	Terveystuotteet	7,4 %
Teollisuus	25,3 %	Päivittäistuotteet	4,4 %
Informaatioteknologia	15,5 %	Rahoitus	4,0 %
Viestintä	8,2 %	Materiaalit	2,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kamux Corp	9,4 %
Brodrene A&O Johansen A/S	9,2 %
Stockmann OYJ Abp-B SHARE	6,1 %
Bygghemma Group First Ab	4,7 %
Terveystalo Oyj	4,4 %
Cloetta Ab	4,3 %
Detection Technology Oy	4,2 %
North Media A/S	4,2 %
Kambi Group Plc	3,8 %
Tf Bank Ab	3,6 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Ruotsi	44,0 %
Suomi	38,1 %
Tanska	13,5 %
Norja	2,3 %
Britannia	2,2 %