

Salkunhoitajan kommentti

eQ Pohjoismaat Pienyhtiö tuotti heinäkuussa 8,5 prosenttia.

Heinäkuussa koettiin tervetullut markkinaralli vaikean alkuvuoden jälkeen. Markkinat ovat seuranneet tarkasti länsimarkkinoiden talouskehitystä ja toisen neljänneksen tulostulokautta.

Yhdysvaltojen talous on nyt määritelmällisesti teknisessä taantumassa, mutta perinteistä taantumaa talouden käänne ei vielä muistuta. Aktiviteetin taso on edelleen korkea eikä työmarkkinoilla ylikysyntä ole juurikaan helpottanut. Avoimia työpaikkoja on lähes kaksinkertaisesti suhteessa työttömiin työnhakijoihin. Euroalueella Q2/2022 BKT-kasvu sitä vastoin oli positiivinen yllätys (+0,7 % / 4,0 %), vaikka Saksan talouskasvu pysähtyi toisella vuosineljänneksellä. Palvelusektori ja turismivetoiset reunamaat (Italia, Espanja, Ranska) kuitenkin kasvoivat neljännesvuosivertailussa peräti 0,5–1,1 prosentin vauhtia ja vuosivertailussa 4,2–6,3 prosenttia.

Kokonaisuudessaan läntisillä osakemarkkinoilla heinäkuu oli vahva: S&P 500 tuotti euroissa yli 12 prosenttia ja Nasdaq 15,5 prosenttia. Markkinoita tukivat korkotason lasku ja pelättyä paremmin mennyt tuloskausi. Tämä riitti osakesijoittajille. Japanin osakemarkkinat kirivät hyväksi kakkoseksi 10 prosentin tuotoilla, Euroopan laaja osakeindeksi tuotti 7,6 prosenttia ja Suomen markkinat lähes 7 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	74,8
Rahasto-osuuden arvo	407,53 (29.07.2022, 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 keskisuuriin 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



TUOTTOKEHITYS

1 kk	8,5 %
3 kk	-5,9 %
vuoden alusta	-25,0 %
12 kk	-27,8 %
3 v p.a.	17,4 %
perustamisesta lähtien	1 937,7 %
2021	27,1 %
2020	48,0 %
2019	35,7 %
2018	-8,3 %
2017	3,5 %

TOIMIALAJAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	31,8 %	Päivittäistuotteet	4,6 %
Teollisuus	24,5 %	Rahoitus	4,2 %
Informaatioteknologia	13,8 %	Materiaalit	3,2 %
Viestintä	9,8 %	Energia	1,2 %
Terveystuotteet	6,8 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kamux Corp	8,1 %
Stockmann OYJ Abp-B SHARE	7,9 %
Brodrene A&O Johansen A/S	7,2 %
Cloetta Ab	4,6 %
Vincit Group Oy	4,5 %
Tf Bank Ab	4,2 %
North Media A/S	4,1 %
Concentric AB	3,8 %
Terveystalo Oyj	3,4 %
Orn Software As	3,0 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Ruotsi	45,5 %
Suomi	35,8 %
Tanska	11,4 %
Norja	4,3 %
Britannia	3,0 %