

Salkunhoitajan kommentti

Maaliskuussa rahaston arvo laski 1,7 prosenttia.

Rahaston kannalta merkittävimpiä nousijoita oli rahaston suurimpiin sijoituksiin kuuluva Stockmann, jonka suurimmat omistajat ilmoittivat muodostaneensa yhteisyrityksen hallitsemaan omistustaan yhtiössä, ja kehittääkseen Stockmannin tulevaisuutta. Tämä tulkittiin positiivisesti yhtiön saneeraustoimien jälkeisen tulevaisuuden osalta. Mainittavia positiivisia liikkeitä nähtiin myös kahdessa ruotsalaisessa omistuksessa: mobiilipelijakelija Flexion Mobile kasvoi jälleen hienosti koko vuoden 2022 ja lääkinällisten laitteiden sekä ratkaisuiden sarjaostaja Addvise julkaisi merkittävästi odotuksia paremmat 2022 kasvu- ja kannattavuusluvut.

Merkittävimmät laskijat olivat maaliskuussa ruotsalaisia yhtiöitä. Selkeästi kuukauden heikoin suoriutuja, kodin tuotteiden nettikauppa BHG Group, laski heikon Q1 ennakon nostaman kohonneen rahoitusriskin vuoksi. Yhtiön lyhyen aikavälin tärkein tehtävä on saada kelvollinen kevätmyynti ja normalisoida varastotasonsa sesongin myötä. Myös makeisyhtiö Cloetta sekä nuorten naisten vaatteiden nettikauppa Nelly.com vaikuttivat rahaston tuottoon negatiivisesti. Kuukauden merkittävimmät muutokset rahastossa olivat omistuksemme kevennys Cloetassa sekä lisäykset MTG Groupin sekä Bufabin omistuksissamme.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	74,8
Rahasto-osuuden arvo	335,04 (31.03.2023, 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



TUOTTOKEHITYS

1 kk	-1,7 %
3 kk	3,6 %
vuoden alusta	3,6 %
12 kk	-27,3 %
3 v p.a.	16,8 %
perustamisesta lähtien	1 575,2 %
2022	-40,5 %
2021	27,1 %
2020	48,0 %
2019	35,7 %
2018	-8,3 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	30,4 %	Päivittäistuotteet	4,4 %
Teollisuus	27,4 %	Rahoitus	3,0 %
Viestintä	12,3 %	Materiaalit	2,7 %
Informaatioteknologia	9,5 %	Energia	2,1 %
Terveydenhuolto	8,3 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kamux Corp	9,2 %
Stockmann OYJ Ab-B SHARE	8,9 %
Brodrene A&O Johansen A/S	7,8 %
Modern Times Group AB-B SHS	5,4 %
Cloetta Ab	4,3 %
Concentric AB	4,3 %
Addvise Group Ab	3,5 %
Terveystalo Oyj	3,3 %
Qt Group Oyj	3,2 %
North Media A/S	3,2 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Ruotsi	45,6 %
Suomi	36,2 %
Tanska	13,1 %
Britannia	2,7 %
Norja	2,5 %