



Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinoilla nähtiin poikkeuksellisen heiluva huhtikuu. Osakekurssit lähtivät ympäri maailmaa rajuun pudotukseen kuun alussa Yhdysvaltojen julkaistua odotettua kovemmat tariffit kauppakumppaneilleen. Kiina nokitti omilla kovilla tulleillaan yhdysvaltalaisille tuotteille. Osakekurssien raju lasku, dollarin heikentyminen ja USA:n korkojen nousu sai Yhdysvallat perääntymään ja julkistamaan 90 päivän neuvottelutauon tariffeille, pois lukien Kiina. Tämä palautti osin sijoittajien luottamusta ja sai markkinat kuumaan alkukuun pudotuksen monilla markkinoilla jopa kokonaan umpeen.

Rahastommekaan ei välttynyt heilunnalta. Kuukauden aikana rahaston arvo kävi alimmillaan kymmenen prosentin laskussa, päätyen kuitenkin vahvan loppukuun siivittämänä lopulta 2,5 prosentin nousuun.

Värikkään kuukauden tuoton ajureita olivat erityisesti toisistaan jakaantuneet pelialan yhtiöt Embracer ja Asmodee. Myös nettikaupan yhtiöt Pierce ja Verkkokauppa tuottivat vahvasti.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Brodrene A&O Johansen A/S	8,5 %
Embracer Group Ab	8,2 %
Karnov Group Ab	6,2 %
Ntg Nordic Transport Group A/S	4,8 %
Bygghemma Group First Ab	4,6 %
Asmodee Group Ab	4,2 %
Lindex Group OYJ	4,2 %
Pierce Group Ab	4,1 %
Kamux Corp	4,0 %
Storytel Ab	3,4 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Ruotsi	53,8 %
Suomi	27,9 %
Tanska	14,6 %
Norja	3,7 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	80,0
Rahasto-osuuden arvo	386,86 (30.04.2025, 2 K)
Salkunhoitaja	Davit Kantola
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	30.9.1999
ISIN-koodi	F10008812359 (1 K), F10008804687 (2 K)
Bloomberg-koodi	WIPSMMA FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	1,70 % (1-sarjat), 0,90 % + tuottosid. (2-sarjat)
Merkintä- / lunastuspalkkio	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	0,93 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,04 %
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Pohjoismaat Pienyhtiö on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääosin pohjoismaisiin pieniin ja keskisuihin 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.

RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 4 (keskiverto)
Suositeltava vähimmäissijoitusaika 5 vuotta
Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitus-tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten osake-markkinoiden arvonlaskun takia.

TUOTTOKEHITYS

1 kk	2,5 %
3 kk	1,9 %
vuoden alusta	8,3 %
12 kk	8,4 %
3 v p.a.	-3,7 %
perustamisesta p.a.	12,3 %
2024	-2,1 %
2023	12,9 %
2022	-40,5 %
2021	27,1 %
2020	48,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	31,2 %	Kiinteistöt	2,0 %
Teollisuus	27,9 %	Rahoitus	1,8 %
Viestintä	22,1 %	Energia	1,3 %
Informaatioteknologia	7,5 %	Materiaalit	1,0 %
Terveystuotteet	5,1 %		