



# eQ Pohjoismaat Pienyhtiö

Kesäkuu 2013

## Salkunhoitajan kommentti

Kesäkuussa markkinoille levisi varsin odotettu huoli Yhdysvaltain Keskuspankin mahdollisesta elvytyksen asteittaisesta lopettamisesta työllisyystilanteen ja talouden parantuessa jopa ennakoitua nopeammin. Tämä johti useiden omaisuusluokkien myyntiin sijoittajien pohtiessa korkojen nousun vaikutusta sijoituskohteiden arvostuksiin. Myös Kiinasta saatiin huolia, kun sen lyhyt rahamarkkinakorko nousi muutamassa päivässä erittäin korkealle tasolle ja pelättiin, että Kiinan rahoitussektori olisi ajautumassa likviditeettiongelmiin. Molemmat keskeiset huolenaiheet helpottivat kohti kuun loppua ja hyvien makrolukujen siivittäminä kesäkuu päätettiin nousutunnelmissa.

eQ Pohjoismaat Pienyhtiö rahasto selvisi markkinoiden myllerryksestä suhteellisen kuivin jaloin. Rahasto laski vaikean kuukauden päätteeksi 4,9 prosenttia, kun samaan aikaan esimerkiksi OMX Hex Cap laski 5,1 ja OMX Tukholma peräti 6,6 prosenttia. Rahastossa ei tehty suuria muutoksia kuukauden aikana. Rahasto painottaa edelleen syklisiä toimialoja, kuten teollisuutta ja syklisiä kulutusta ja on siten hyvissä asemissa syklisen elpymisen jatkuessa.

## TUOTTOKEHITYS ALUSTA



## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	29,9
Rahasto-osuuden arvo	112,73 (28.6.2013)
Salkunhoitaja	Hannu Angervuo
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	30.9.1999
ISIN-koodi	FI0008812359 (1 K), FI0008804687 (2 K), FI0008807243 (2 T)
Bloomberg-koodi	WIPSMMA FH
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1.70% (1-sarjat), 0.90% (2-sarjat)
Merkintä-/lunastuspalkkio	1.00%/1.00%
Minimimerkintä	500 eur

Erikoissijoitusrahasto eQ Pohjoismaat Pienyhtiö pyrkii sijoittamaan varansa kohtuullisesti hinnoiteltujen pienten ja keskisuurten Pohjoismaisten yritysten osakkeisiin. Sijoituskohteiden valinnassa painotetaan erityisesti sitä, että sijoituskohteella on oltava vahva markkina-asema omalla alallaan ja/tai omalla markkina-alueellaan. Rahaston varoja voidaan sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, johdannaispöytäkirjoihin ja talletuksiin.

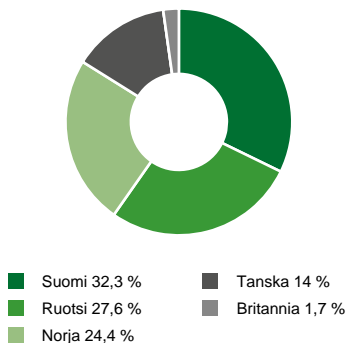
## TUOTTOKEHITYS

1 kk	-4,9 %
3 kk	-3,2 %
vuoden alusta	7,6 %
12 kk	15,7 %
3 v p.a.	7,1 %
perustamisesta lähtien	463,6 %

## TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	28,5 %	Materiaalit	4,3 %
Informaatioteknologia	23,5 %	Rahoitus	4,1 %
Kestokulutustuotteet	17,0 %	Terveystuotteet	3,6 %
Energia	11,7 %		
Päivittäistuotteet	7,3 %		

## MAAJAKAUMA



## KYMMENEN SUURINTA

Yritys	Osuus
Outotec OYJ	4,5 %
Elektrobit Corp	4,4 %
Intrum Justitia AB	4,1 %
Opera Software ASA	3,7 %
Loomis AB-B	3,1 %
Tomra Systems ASA	3,1 %
Affecto OYJ	3,0 %
Cermaq ASA	2,9 %
Fred Olsen Energy ASA	2,9 %
Polarcus Ltd	2,8 %