

Salkunhoitajan kommentti

Syyskuussa turbulenssi markkinoilla jatkui. Sijoittajien mielenkiinto kohdistui USA:n keskuspankin korkopäätökseen, jossa päädyttiin pitämään ohjaukorko ennallaan. Markkinoilla arvioitiin Kiinan talouskasvuholton olevan ainakin osasy elvyttävän talouspolitiikan jatkumiseen. Euroopan osakemarkkina laski syyskuussa 4,3 prosenttia ja USA:ssa kurssit halpenivat euromääräisesti 2,2 prosenttia.

Rahaston arvo liikkui syyskuussa yleistä markkinakehitystä vastaan vahvistuen vajaat kaksi prosenttia. Erityisen hyvin rahaston salkussa tuotti live casino -pelejä kehittävä ruotsalaisyhtiö Evolution gaming, jonka kurssi vahvistui peräti 28 prosenttia. Kuun lopulla yhtiö solmi tärkeän strategisen sopimuksen Microgamingin kanssa, jossa Evolution nousee merkittäväksi toimittajaksi erityisesti Microgamingin euroop-palaisille lisenssiasiakkaille. Kevensimme kuun lopulla Bittiumin painoa rahaston salkusta 9 prosentista reiluun 4 prosenttiin. Yhtiö on tehnyt 88,4 prosentista yhtiön osakkeita lunastustarjouksen, ja jakaa näin maksimissaan lähes 594 miljoonaa euroa ulos osakkeen omistajille automotive-liiketoiminnan myynnistä. Sijoitimme Bittiumista vapautuneita varoja ruotsalaisyhtiöihin. Ostimme osakevälitystoimintaa harjoittavan Nordnetin sekä makeisia valmistavan Cloettan

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 17,7 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	44,6
Rahasto-osuuden arvo	192,22 (30.9.2015)
Salkunhoitaja	Anne Brusila
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, johdannaissopimuksiin ja talletuksiin.

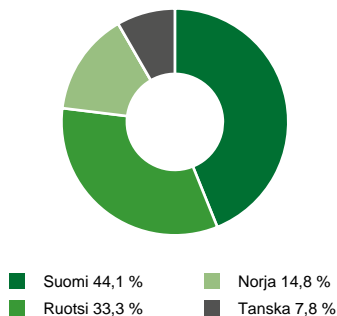
TUOTTOKEHITYS

1 kk	1,9 %
3 kk	0,6 %
vuoden alusta	19,9 %
12 kk	24,2 %
3 v p.a.	23,2 %
perustamisesta lähtien	861,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	28,0 %	Energia	5,5 %
Informaatioteknologia	18,2 %	Materiaalit	5,5 %
Terveystuotteet	8,8 %	Rahoitus	4,8 %
Kestokulutustuotteet	8,6 %		
Päivittäistuotteet	8,3 %		

MAAJAKAUMA



KYMMENEN SUURINTA

Yritys	Osuus
Ponsse Oy	4,7 %
Bittium Oyj	4,4 %
Revenio Group OYJ	4,2 %
Evolution Gaming Group Ab	4,2 %
Inwido AB	4,1 %
Borregaard ASA	4,0 %
Hemfosa Fastigheter AB	3,4 %
Cramo OYJ	3,3 %
Avance Gas Holding Ltd	3,3 %
Tomra Systems ASA	3,2 %