

Salkunhoitajan kommentti

Lokakuussa markkinat piristyivät ja valtaosa elo- ja syyskuun aikana tapahtuneesta pudotuksesta otettiin kiinni. Taustalla vaikutti muun muassa keskuspankkien tarjoama jatkoelvytys. Euroopassa keskuspankin johto ilmoitti tarkastelevansa rahapoliittisen elvytyksen riittävyttä ja Kiinassa laskettiin jälleen kerran ohjauksorkoa sekä pankkien vähimmäisvarantovaadetta.

eQ Pohjoismaat Pienyhtiö -rahaston arvo vahvistui lokakuussa 3.6 prosenttia. Parhaiten rahaston salkussa tuotti, hyvän tuloksen raportoinut, silmämpäineen mittausteknologiaan keskittynyt, Revenio, lähes 24 prosenttia. Tuottokehityksen häntäpästä löytyi tällä kertaa peliyhtiö Evolution gaming. Yhtiön kurssi on ollut koko syksyn vahvassa nousussa, mutta nyt lokakuussa haukattiin hieman happea ja osake päättyi 10 prosenttia syyskuuta alemmalle tasolle.

Kevensimme lokakuun aikana Bittiumin painoa rahaston salkussa. Yhtiö lunasti ja mitätöi 73% omista osakkeistaan, ja jakoi näin osakkeenomistajille valtaosan Automotive -liiketoiminnan myynnistä kertyneistä varoista. Otimme uutena yhtiönä rahaston salkkuun sään- ja teollisuuden mittalaitteita valmistavan Vaisalan.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	47,7
Rahasto-osuuden arvo	199,15 (30.10.2015)
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.

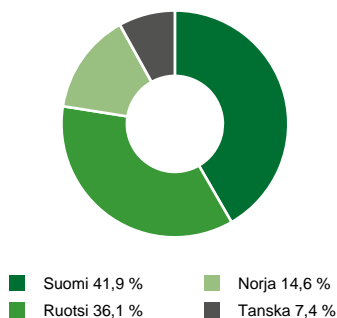
TUOTTOKEHITYS

1 kk	3,6 %
3 kk	1,6 %
vuoden alusta	24,2 %
12 kk	26,6 %
3 v p.a.	25,4 %
perustamisesta lähtien	895,8 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	30,5 %	Energia	5,7 %
Informaatioteknologia	17,7 %	Rahoitus	5,0 %
Päivittäistuotteet	9,1 %	Materiaalit	4,2 %
Terveystuotteet	8,2 %		
Kestokulutustuotteet	8,1 %		

MAAJAKAUMA



KYMMENEN SUURINTA

Yritys	Osuus
Ponsse Oy	5,2 %
Revenio Group OYJ	4,8 %
Inwido AB	4,1 %
Evolution Gaming Group Ab	3,5 %
Tomra Systems ASA	3,5 %
Borregaard ASA	3,3 %
Avance Gas Holding Ltd	3,3 %
Hemfosa Fastigheter AB	3,3 %
Haldex AB	3,1 %
Cloetta Ab	3,1 %