



Salkunhoitajan kommentti

Helmikuussa poukkoilu osakemarkkinoilla jatkui, eikä keskuspankeilta saatu kaivattuja toimia markkinoiden rauhoittamiseksi. Taloustilastot Euroopasta ovat viime aikoina olleet hivenen mollivoittoista luettavaa, ja oman lisämausteensa on tuonut Iso-Britannian epävarma kohtalo osana Euroopan Unionia. USA:ssa sen sijaan talousluvut ovat pääosin yllättäneet positiivisesti.

eQ Pohjoismaat Pienyhtiö –rahaston arvo laski helmikuussa 2 prosenttia. Suuria kurssimuutoksia rahaston salkussa oli poikkeuksellisen paljon. Suurin nousija oli norjalaisyhtiö Opera Software, josta kiinalainen konsortio teki ostotarjouksen. Tarjous oli 53 prosenttia yli edellisen päivän sulkeutumiskurssin. Yhtiön kurssikehitys on muutoin ollut viime syksystä lähtien melko vaisua. Myimme puolet Operan osakkeista tarjouksen jälkeen. Suurin kurssipudotus nähtiin Nexstimissä, johon sijoitimme viime joulukuussa. Yhtiö sai epäsuotuisan välianalyysin aivohalvauskuntoutustutkimuksestaan, ja kurssi romahti seuraavana peräti 65 prosenttia.

Osallistuimme helmikuussa ruotsalaisyhtiö Catena Median listautumisantiin. Catena Media toimii nopeasti kasvavalla internetpelimarkkinalla tarjoamalla nk. affiliate-markkinointia eri pelioperaattoreille.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	48,6
Rahasto-osuuden arvo	197,48 (29.02.2016, 2 K)
Salkunhoitaja	Anne Brusila
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	30.9.1999
ISIN-koodi	FI0008812359 (1 K), FI0008804687 (2 K)
Bloomberg-koodi	WIPSMMA FH (2 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,70% (1-sarjat), 0,90% (2-sarjat)
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Minimimerkintä	500 eur

eQ Pohjoismaat Pienyhtiö on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääasiassa Pohjoismaisten hyvän kasvupotentiaalin omaavien, pienten ja keskisuurten yritysten osakkeisiin. Sijoituskohteiden valinnassa painotetaan erityisesti sijoituskohteen vahvaa markkina-asemaa omalla alallaan tai markkina-alueellaan.

Jos sinua kiinnostavat Pohjoismaiden pienet ja kasvavat pörssiyritykset, on tässä erinomainen rahasto käyttöösi. Kuten osakerahastoissa yleensäkin, tulisi sijoitusajan olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

1 kk	-2,0 %
3 kk	-8,4 %
vuoden alusta	-8,6 %
12 kk	7,8 %
3 v p.a.	19,6 %
perustamisesta lähtien	887,4 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	28,1 %	Kestokulutustuotteet	8,2 %
Informaatioteknologia	17,3 %	Rahoitus	5,5 %
Päivittäistuotteet	10,1 %	Energia	4,1 %
Terveystuotteet	9,9 %	Materiaalit	3,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Ponsse Oy	5,5 %
Revenio Group OYJ	4,5 %
Inwido AB	4,3 %
Evolution Gaming Group Ab	4,1 %
Cramo OYJ	3,8 %
Borregaard ASA	3,7 %
Cloetta Ab	3,6 %
ALK-Abello A/S	3,4 %
Hemfosa Fastigheter AB	3,3 %
Bavarian Nordic A/S	3,3 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Suomi	43,5 %
Ruotsi	37,4 %
Norja	12,3 %
Tanska	6,8 %