



Salkunhoitajan kommentti

Toukokuussa nähtiin osakemarkkinoilla odotuksia vahvempaa kehitystä, kun osa markkinoita vaivanneista epävarmuuksista hieman hälveni. Kreikan velkojat pääsivät sopimukseen seuraavasta lainaerästä sekä valkataakan helpotuksista, lisäksi Brexit-todennäköisyys pieneni huomattavasti aiemmista kuukausista. USA:sta on saatu vahvoja talouslukuja ja markkinat hinnoittelevat nyt koronnostojen alkua heinäkuulle. Koronnostosyklin käynnistyminen ei onnistunut heiluttamaan markkinoiden sentimenttiä.

eQ Pohjoismaat Pienyhtiö –rahasto tuotti toukokuussa 1,6 prosenttia. Salkkuyhtiöiden tuottokehitys oli kaksijakoista. Erityisen hyvin suoriutui Digiasta irtautunut Qt Group. Yhtiön kurssi vahvistui 17 prosenttia. Myös tanskalainen allergiahoitolääkkeitä kehittävä ALK-Abello jatkoi myönteistä kehitystään kurssin noustessa 18 prosenttia. Salkun suurimmista sijoituksista Revenion kurssi laski toukokuussa 9 prosenttia.

Myimme toukokuussa pois salkusta loput Okmeticin osakkeet. Kevensimme lisäksi Affecton sekä BW LPG:n painoja. Ostimme hieman lisää ruotsalaisyhtiö Byggmaxin osakkeita kurssin laskettua odotuksia heikomman tuloksen myötä.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	47,2
Rahasto-osuuden arvo	211,4 (31.05.2016, 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	1,6 %
3 kk	7,0 %
vuoden alusta	-2,2 %
12 kk	6,4 %
3 v p.a.	21,2 %
perustamisesta lähtien	957,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	28,8 %	Päivittäistuotteet	8,9 %
Informaatioteknologia	13,1 %	Rahoitus	5,6 %
Terveystuotteet	10,4 %	Materiaalit	4,9 %
Kestokulutustuotteet	10,3 %	Energia	2,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Ponsse Oy	5,0 %
Cramo OYJ	4,9 %
Borregaard ASA	4,8 %
Inwido AB	4,5 %
ALK-Abello A/S	4,4 %
Evolution Gaming Group Ab	4,2 %
Revenio Group OYJ	4,0 %
Cloetta Ab	4,0 %
Hemfosa Fastigheter AB	3,8 %
Nobia AB	3,4 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Suomi	42,2 %
Ruotsi	40,9 %
Norja	9,3 %
Tanska	7,5 %