



Salkunhoitajan kommentti

Elokuu oli pohjoismaissa markkinoiden näkökulmasta varsin vakaa kuukausi. Markkinan heiluntaa mittaava volatilitteetti on painunut matalalle tasolle ja markkinoita onkin kuvastanut tasainen nousu.

eQ Pohjoismaat Pienyhtiö -rahasto tuotti elokuun aikana 2,8%, josta suurin nousu (33%) osui erinomaisen puolivuotistuloksen julkistaneelle Lehto Groupille. Lisäsimme kuukauden aikana omistuksemme suomalaisessa IT-konsultointiyhtiössä Siili Solutionissa noin 3,4%:n tasolle aiemmasta noin 2%:n painosta. Pidämme yhtiötä houkuttelevasti hinnoiteltuna, alallaan ensiluokkaisena toimijana, jonka kannattavaa kasvua kannattaa pitää silmällä. Myyntipuolella luovuimme lopuista Baswaren osakkeista ja kevensimme Oriola KD:n painoa noin kolmanneksella.

Kuukauden merkittävin muutos salkussa oli tanskalaisen kauneus- ja hygieniatuotteiden vähittäismyyjän Matas AS:n ostaminen salkkuun 3,5%:n painolla. Yhtiö on markkinajohtaja toimialallaan ja sillä on noin 290 myymälää kattava verkosto läpi Tanskan sekä 1,6 miljoonaa tanskalaista tavoitettava Club Matas -etuohjelma, jonka avulla yhtiö sitouttaa asiakkaitaan myymälöiden lisäksi myös nettikaupassa. Yhtiö keskittyy vahvuusalueelleen kotimarkkinoilla ja on vahvasti kapitalisoitu, mahdollistaen suotuisan yli 5%:n osinkotuoton.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	47,3
Rahasto-osuuden arvo	218,41 (31.08.2016, 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



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 18,3 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	2,9 %
3 kk	3,3 %
vuoden alusta	1,1 %
12 kk	15,8 %
3 v p.a.	22,4 %
perustamisesta lähtien	992,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	31,3 %	Terveystuotteet	8,2 %
Kestokulutustuotteet	13,4 %	Rahoitus	6,0 %
Informaatioteknologia	12,6 %	Materiaalit	3,3 %
Päivittäistuotteet	9,2 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Ponsse Oy	5,9 %
Cramo OYJ	5,9 %
Inwido AB	5,0 %
Revenio Group OYJ	4,2 %
Cloetta Ab	4,1 %
Hemfosa Fastigheter AB	4,0 %
Haldex AB	3,8 %
Evolution Gaming Group Ab	3,7 %
Matas A/S	3,4 %
Vaisala OYJ- A SHS	3,4 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Suomi	45,8 %
Ruotsi	37,4 %
Tanska	11,6 %
Norja	5,2 %