



Salkunhoitajan kommentti

Syyskuu oli tapahtumarikas kuukausi. Meillä oli kalenterissa tärkeitä keskuspankkikokouksia, poliittisia tapahtumia (USA:n velkakatonosto, Saksan liittopäivävaalit), Pohjois-Korean kiristynyt tilanne, hirmumyrskyt jne. Kuukauden aikana talousluvut ovat maailmanlaajuisesti olleet todella vahvoja, varsinkin ennakoivat suhdanneindikaattorit. Nämä tapahtumat, yhdessä dollarin stabiloitumisen kanssa, saivat osakemarkkinat hyvään nousuun syyskuussa.

Rahaston kehitys syyskuussa oli pettymys. Tanskalainen lääkeyhtiö Bavarian Nordic ilmoitti, että heidän eturauhassyöpälääkeaihionsa PROSTVAC, joka oli kolmannessa ja viimeisessä tutkimusvaiheessa, ei saavuttanut lääketieteellistä tulosta ja lääkkeen kehittäminen loppuu. Tähän lääkkeeseen liittyi paljon odotuksia ja yhtiön osakekurssi puolittui kun ilmoitus tutkimusvaiheen epäonnistumisesta tuli julki. Bavarianin osake oli melkein kaksinkertaistunut tänä vuonna ennen ilmoitusta lääkkeen epäonnistumista ja edelleen osake on noin 17 prosenttia ylös vuoden alusta. Kuukauden aikana myimme ruotsalaisen hoivakiinteistöyhtiön Hemfosan osakkeet pois hyvän arvonnousun jälkeen. Osallistuimme norjalaisen, rahoitusinstrumenttien kaupankäynnin, analyysin ja talousuutisten -ohjelmistoa tarjoavan Infrontin antiin.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	57,9
Rahasto-osuuden arvo	253,94 (29.09.2017, 2 K)
Salkunhoitaja	Dick Lund
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	30.9.1999
ISIN-koodi	FI0008812359 (1 K), FI0008804687 (2 K)
Bloomberg-koodi	WIPSMMA FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,70% (1-sarjat), 0,90% +tuottosid.(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	-1,3 %
3 kk	-0,6 %
vuoden alusta	13,1 %
12 kk	14,0 %
3 v p.a.	18,0 %
perustamisesta lähtien	1 169,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	36,7 %	Päivittäistuotteet	4,1 %
Kestokulutustuotteet	30,0 %	Rahoitus	3,4 %
Informaatioteknologia	12,6 %	Materiaalit	2,5 %
Terveydenhuolto	7,6 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Byggmax Group Ab	6,5 %
Nobia AB	6,0 %
Silli Solutions Oyj	4,6 %
Betsson AB	4,5 %
Europris Asa	4,1 %
Inwido AB	4,1 %
Bravida Holding Ab	3,9 %
Ponsse Oy	3,6 %
Cramo OYJ	3,6 %
Talenom Oyj	3,4 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Ruotsi	40,2 %
Suomi	38,2 %
Norja	11,7 %
Tanska	9,9 %