

Salkunhoitajan kommentti

Vuoden ensimmäinen tuloskausi pääsi kunnolla vauhtiin huhtikuussa, ja yli puolet rahastonkin yhtiöistä ehti raportoida kuukauden aikana. Hyvin alkaneiden ensimmäisen kvartaalin tulosraporttien siivittämänä eQ Pohjoismaat Pienyhtiö tuotti huhtikuussa 5,2 prosenttia.

Kun maailmalla ihmetellään niin maailmankaupan ehtojen uudelleen neuvottelusta, kuin Koreoiden ja Syyrian poliittisista solmuista, pohjoismaiden pienyhtiöissä maailmanpolitiikasta oikeastaan ainoa suora yhteys on valuuttojen heilunta. Vahvan euron ja ennätysheikon kruunun yhdistelmä tukee Ruotsin vientivetoisia yhtiöitämme, kun taas erityisesti suomalaiset ja euroon kiinnitetyt tanskalaiset ovat saaneet taiteilla valuuttapelin toisella laidalla.

Valuuttojen dynamiikka harvemmin suoraan vaikuttaa pitkän aikavälin sijoituspäätöksiin, mutta huhtikuussa lisäsimme rahastossa ruotsalaisen alihankintaketjun hankintojen erikoisosaa jaa Bufabia, joka sattuu hyötymään heikosta SEK:stä. Yhtiön osakekurssi ei mielestämme täysin kuvasta yhtiön vahvoja tulevaisuudennäkymiä saati erinomaista operatiivista toimintaa. Ostimme rahastoon hieman lisää myös hyvän tuloksen raportoinutta norjalaista ligniini- ja selluloosavalmistaja Borregaardia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	53,1
Rahasto-osuuden arvo	234,97 (30.04.2018, 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	5,3 %
3 kk	0,1 %
vuoden alusta	1,1 %
12 kk	-6,1 %
3 v p.a.	6,7 %
perustamisesta lähtien	1 074,8 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	36,5 %	Rahoitus	4,9 %
Kestokulutustuotteet	25,2 %	Materiaalit	2,9 %
Informaatioteknologia	10,8 %	Päivittäistuotteet	1,3 %
Terveystuotteet	6,3 %		

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Suomi	41,8 %
Ruotsi	35,0 %
Norja	16,6 %
Tanska	6,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nobia AB	4,7 %
Bravida Holding Ab	4,6 %
Siili Solutions Oyj	4,3 %
Talnom Oyj	4,2 %
Cramo OYJ	4,1 %
Ponsse Oy	4,1 %
Byggmax Group Ab	4,0 %
Inwido AB	3,9 %
Betsson AB	3,8 %
Revenio Group OYJ	3,7 %