

Salkunhoitajan kommentti

Positiivinen tunnelma osakemarkkinoilla säilyi maaliskuussa, vaikka suurvaltojen kauppaneuvottelut venyivät eikä Brexitiinkään saatu selvyyttä. Markkinat iloitsivat erityisesti keskuspankkien keventyneestä rahapolitiikkalinjasta. EKP lupasi pitää korot alhaalla vähintään tämän vuoden loppuun. Lisäksi taloutta tuetaan uudella TLTRO-III -ohjelmalla.

Kevensimme rakennusalan toiminnanohjausjärjestelmiä pk-sektorille toimittavan Admicomin painoa rahastossa vajaan kaksi prosenttiyksikköä osakekurssin noin nelinkertaistuttua listautumishinnasta. Pidimme yhtiön edelleen kolmen merkittävimmän sijoituksemme joukossa, reilun neljän prosentin painolla. Yhtiö omaa erinomaisen tuotteen, joka myy kohdemarkkinoillaan vahvasti. Lisäksi kannattavan kasvun laadussa, saati vauhdissa, Admicomin vertaista on vaikea hakea. Yhtiö raportoi ensimmäisen kvartaalin tuloksensa ensimmäisenä Suomessa, jo tämän viikon perjantaina.

Ostupuolella haalimme kuukauden aikana rahastoon hieman lisää ruotsalaisen lentokoneiden ilmastokosteuden säätölaitteita tuottavan CTT Systemsin sekä suomalaisten käytettyjen autojen kauppiaas Kamuxin ja rakennusyhtiö Lehdon osakkeita.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	51,3
Rahasto-osuuden arvo	239,32 (29.03.2019, 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	0,8 %
3 kk	12,4 %
vuoden alusta	12,4 %
12 kk	7,2 %
3 v p.a.	5,8 %
perustamisesta lähtien	1 096,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	36,0 %	Rahoitus	4,9 %
Kestokulutustuotteet	20,6 %	Materiaalit	2,5 %
Informaatioteknologia	7,3 %	Päivittäistuotteet	0,9 %
Terveydenhuolto	6,7 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Talenom Oyj	8,2 %
Admicom Oyj	4,4 %
Revenio Group OYJ	4,4 %
Bravida Holding Ab	4,2 %
Kamux Corp	4,0 %
Bufab Hldng Ab	3,8 %
Inwido AB	3,7 %
Europris Asa	3,4 %
Siili Solutions Oyj	3,4 %
Vincit Group Oy	3,2 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Suomi	43,8 %
Ruotsi	35,3 %
Norja	15,6 %
Tanska	5,3 %