



eQ Pohjoismaat Pienyhtiö

Heinäkuu 2013

Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinat pääsivät heinäkuussa nousuvauhtiin kesäkuun reippaan laskun jälkeen, kun Fedin stimuluksen pienentämistä USA:ssa ei nähtykään enää niin suoraviivaisena toimenä. USA:ssa kurssit pääsivät kohoamaan jopa uuteen huippuun hyvin sujuneen tuloskauden ansiosta. Euroopassa toisen kvartaalin tuloskausi on sujunut hieman heikommin, tuloskasvun jäädessä negatiiviseksi suhteessa viime vuoden vastaavaan ajankohtaan, mutta osakekurssit jakoivat nousta tästä huolimatta.

eQ Pohjoismaat Pienyhtiö -rahasto menestyi heinäkuussa hyvin ja ylsi 5.4 prosentin tuottoon ylittäen esimerkiksi Helsingin pörssin 3.5 prosentin tuoton. Tukholman pörssi kohosi heinäkuussa peräti 7.2 prosenttia, ja ruotsalaisten yhtiöiden suuri paino auttoi myös rahaston arvonnousua. Salkussa painotetaan edelleen syklisiä toimialoja, kuten teollisuutta, rahoitussektoria ja syklisiä kulutusta, ja rahasto on siten hyvissä asemissa syklisen elpymisen jatkussa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	30,2
Rahasto-osuuden arvo	118,86 (31.7.2013)
Salkunhoitaja	Hannu Angervuo
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	30.9.1999
ISIN-koodi	FI0008812359 (1 K), FI0008804687 (2 K), FI0008807243 (2 T)
Bloomberg-koodi	WIPSMMA FH
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1.70% (1-sarjat), 0.90% (2-sarjat)
Merkintä-/lunastuspalkkio	1.00%/1.00%
Minimimerkintä	500 eur

Erikoissijoitusrahasto eQ Pohjoismaat Pienyhtiö pyrkii sijoittamaan varansa kohtuullisesti hinnoiteltujen pienten ja keskisuurten Pohjoismaisten yritysten osakkeisiin. Sijoituskohteiden valinnassa painotetaan erityisesti sitä, että sijoituskohteella on oltava vahva markkina-asema omalla alallaan ja/tai omalla markkina-alueellaan. Rahaston varoja voidaan sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, johdannaispimuksiin ja talletuksiin.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



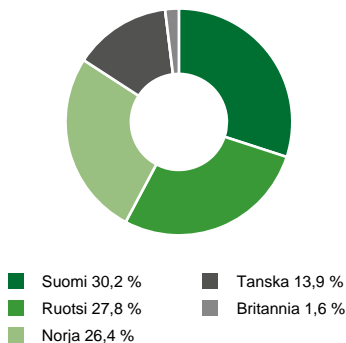
TUOTTOKEHITYS

1 kk	5,4 %
3 kk	4,5 %
vuoden alusta	13,4 %
12 kk	18,6 %
3 v p.a.	6,5 %
perustamisesta lähtien	494,3 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	29,9 %	Rahoitus	4,2 %
Informaatioteknologia	22,8 %	Materiaalit	3,9 %
Kestokulutustuotteet	16,7 %	Terveydenhuolto	3,6 %
Energia	12,0 %		
Päivittäistuotteet	6,9 %		

MAAJAKAUMA



KYMMENEN SUURINTA

Yritys	Osuus
Intrum Justitia AB	4,7 %
Outotec OYJ	4,5 %
Elektrobit Corp	4,0 %
Opera Software ASA	3,6 %
Fred Olsen Energy ASA	3,3 %
Loomis AB-B	3,2 %
Tomra Systems ASA	3,1 %
Affecto OYJ	3,0 %
Cermaq ASA	2,9 %
Polarcus Ltd	2,7 %