



# eQ Pohjoismaat Pienyhtiö

Elokuu 2014

## Salkunhoitajan kommentti

Elokuun sijoitusilmapiiriä varjosti Ukrainan kriisi, jonka vaikutuksia Euroopan talouden kehitykseen on vielä hieman vaikea arvioida. Kohtuullisen varmaa on, että tilanne pitkittyessään ei ainakaan paranna toimintaympäristöä. Rahastolla ei kuitenkaan ole juurikaan Venäjä riippuvaisia sijoituksia salkussa, joten suurien vaikutusten odotetaan jäävän vähäisiksi.

Rahasto tuotti elokuussa vaikeasta ympäristöstä huolimatta kaksi prosenttia. Rahastossa kevennettiin hieman rakennussektorin yhtiöiden painoa vaisun tuloskauden seurauksena. Painoa vastaavasti lisäsimme edelleen norjalaisessa teknologiayhtiössä Opera Softwaressa, jonka viimeaikojen kehitys on ollut erittäin suotuisaa.

## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	37,4
Rahasto-osuuden arvo	155,61 (29.8.2014)
Salkunhoitaja	Perttu Tevanen
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 (2-sarjat 50000 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, johdannaispöytäkirjoihin ja talletuksiin.

## TUOTTOKEHITYS ALUSTA



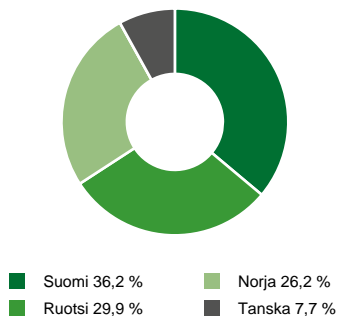
## TUOTTOKEHITYS

1 kk	2,0 %
3 kk	-1,1 %
vuoden alusta	8,6 %
12 kk	30,7 %
3 v p.a.	20,3 %
perustamisesta lähtien	678,1 %

## TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	29,7 %	Kestokulutustuotteet	6,0 %
Informaatioteknologia	28,2 %	Terveystuotteet	4,9 %
Päivittäistuotteet	10,1 %		
Energia	10,0 %		
Materiaalit	6,9 %		

## MAAJAKAUMA



## KYMMENEN SUURINTA

Yritys	Osuus
Elektrobit Corp	8,9 %
Opera Software ASA	6,6 %
Betsson AB	5,0 %
Ponsse Oy	5,0 %
Borregaard ASA	4,7 %
BW LPG Ltd	4,3 %
Avance Gas Holding Ltd	3,7 %
Intrum Justitia AB	3,7 %
Loomis AB-B	3,6 %
Affecto OYJ	3,4 %