



eQ Pohjoismaat Pienyhtiö

Lokakuu 2014

Salkunhoitajan kommentti

Lokakuussa nähtiin osakemarkkinoilla varsin suuri korjausliike, joka kuitenkin erityisesti USA:ssa korjautui yhtä nopeasti kuin alkoikin. Euroopassa jäätin kuitenkin yleisesti miinukselle kuukauden tuottojen osalta ja pienyhtiöt yleisesti jäivät yli prosentin miinukselle. eQ Pohjoismaat Pienyhtiö rahasto onnistui kuitenkin pysyttelemään positiivisella alueella 1,7 prosentin tuotolla.

Rahaston yleistä markkinaa paremman kehityksen takana oli jälleen rahaston kannalta hyvin alkanut tuloskausi. Esimerkiksi metsäkoneyhtiö Ponsse raportoi jälleen erittäin hyvät luvut ja kertoi tilauskirjansa olevan hyvällä tasolla. Muutenkin raportointien salkkuyhtiöiden kehitys oli hyvää ja suuremmilta pettymyksiltä vältyttiin. Hienoinen pettymys oli kuitenkin norjalaisen ohjelmistoyhtiö Operan tulevaisuuden ohjeistus, jota ei tällä kertaa nostettu. Yhtiön tulos kuitenkin ylitti analyytikoiden ennusteet.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	37,4
Rahasto-osuuden arvo	157,29 (31.10.2014)
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, johdannaisopimuksiin ja talletuksiin.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



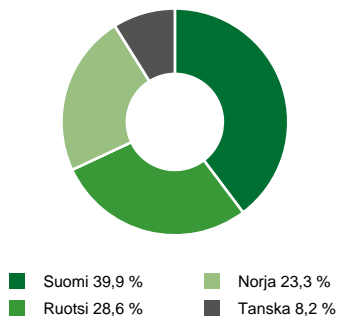
TUOTTOKEHITYS

1 kk	1,7 %
3 kk	3,1 %
vuoden alusta	9,8 %
12 kk	21,7 %
3 v p.a.	22,3 %
perustamisesta lähtien	686,4 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	30,0 %	Terveystuotteet	5,5 %
Teollisuus	28,3 %	Kestokulutustuotteet	4,9 %
Päivittäistuotteet	10,6 %		
Energia	7,8 %		
Materiaalit	7,1 %		

MAAJAKAUMA



KYMMENEN SUURINTA

Yritys	Osuus
Elektrobit Corp	11,2 %
Opera Software ASA	5,0 %
Borregaard ASA	4,9 %
Ponsse Oy	4,8 %
BW LPG Ltd	3,7 %
Avance Gas Holding Ltd	3,5 %
Loomis AB-B	3,5 %
Net Entertainment NE AB-B SH	3,4 %
Affecto OYJ	3,3 %
Marine Harvest ASA	3,1 %