

Salkunhoitajan kommentti

Elokuu oli markkinoilla voimakas laskukuukausi. Huolet Kiinan ja sen myötä globaalin talouskasvun hiipumisesta sysäsivät osakkeet laskuun ympäri maailmaa. Markkinoiden volatiliiteettia mittaava VIX-indeksi kohosi korkeimmillaan yli 50:n, mikä ylittää vuoden 2011 eurokriisin huipun. Suurin kurssipudotus nähtiin kehittyvillä markkinoilla. Euroopassa osakemarkkina laski reilut 8 ja USA:ssa euromääräisesti reilut 7 prosenttia.

eQ Pohjoismaat Pienyhtiö -rahaston arvo laski elokuussa 3,8 prosenttia. Pienet ja keskisuuret pohjoismaiset yhtiöt pitivät suhteellisesti hyvin pintansa markkinamyllerryksessä, joskin suuria päiväliikkeitä nähtiin etenkin alhaisen likviditeetin osakkeissa. Noin viidesosa rahaston salkun yhtiöistä ylsi kuun aikana positiivisiin tuottolokuihin.

Ylivoimaisesti suurin nousija oli live kasinoihin järjestelmiä toimittava Evolution Gaming. Yhtiö raportoi reilusti odotuksia paremman toisen kvartaalin tuloksen, ja kertoi vahvasta kasvusta markkinoillaan, kurssi nousi elokuussa lähes 66 prosenttia. Heikoiten menestyi tulosvaroituksen antanut norjalaisyhtiö Opera Software, jonka kurssi laski vajaat 20 prosenttia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	44,1
Rahasto-osuuden arvo	188,61 (31.8.2015)
Salkunhoitaja	Anne Brusila
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, johdannaissopimuksiin ja talletuksiin.

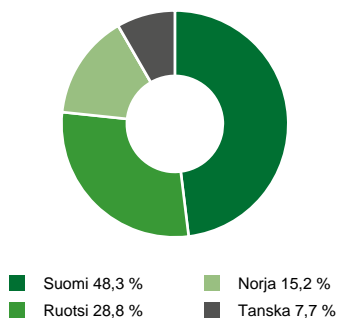
TUOTTOKEHITYS

1 kk	-3,8 %
3 kk	-5,0 %
vuoden alusta	17,6 %
12 kk	21,2 %
3 v p.a.	22,9 %
perustamisesta lähtien	843,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	26,7 %	Energia	5,8 %
Informaatioteknologia	22,4 %	Materiaalit	5,7 %
Kestokulutustuotteet	9,6 %	Rahoitus	3,6 %
Terveystuotteet	8,9 %		
Päivittäistuotteet	6,1 %		

MAAJAKAUMA



KYMMENEN SUURINTA

Yritys	Osuus
Bittium Oyj	8,5 %
Ponsse Oy	4,8 %
Borregaard ASA	4,1 %
Revenio Group OYJ	4,1 %
Inwido AB	3,9 %
Hemfosa Fastigheter AB	3,5 %
Avance Gas Holding Ltd	3,5 %
Cramo OYJ	3,3 %
Evolution Gaming Group Ab	3,2 %
Oriola-KD OYJ-B SHARES	3,1 %