



Salkunhoitajan kommentti

Huhtikuussa osakemarkkinat jatkoivat nousu-uralla, joskin kuun sisällä heilahtelua oli maaliskuuta enemmän. Euroopassa huolta aiheuttivat sijoittajien epäusko maaliskuussa julkistetun likviditeettivelvytyksen riittävyteen sekä hieman pehmeästi alkanut ensimmäisen kvartaalin tuloskausi. Euroalueen ensimmäisen kvartaalin BKT-luku yllätti kuitenkin positiivisesti, kun talous kasvoi 0,6 prosenttia. Tosin ostopäällikköindeksien perusteella talouskasvu lepää vahvasti Saksan harteilla.

eQ Pohjoismaat Pienyhtiö –rahaston tuotto ylsi huhtikuussa 2,8 prosenttiin. Kovin nousija rahaston salkussa oli ruotsalaisyhtiö Catena Media, jonka osake vahvistui 28,3 prosenttia. Kakkossijalle 26,2 prosentin nousulla ylsi Okmetic, josta kiinalainen teollisuuden holdingyhtiö julkisti aprillipäivänä ostotarjouksen. Tuottolistan häntäpäästä löytyi osakevälittäjä Nordnet, jonka tuotto jäi heikon ensimmäisen kvartaalin tuloksen johdosta 16,7 prosenttia miinukselle.

Kevensimme huhtikuussa hieman Ponsen painoa rahaston salkussa vahvan alkuvuoden kehityksen jälkeen. Yhtiö jäi edelleen kuitenkin suurimmaksi sijoitukseksi viiden prosentin painolla. Osallistuimme myös rakennusyhtiö Lehto Groupin osakeantiin.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	49,0
Rahasto-osuuden arvo	208,03 (29.04.2016, 2 K)
Salkunhoitaja	Anne Brusila
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	30.9.1999
ISIN-koodi	FI0008812359 (1 K), FI0008804687 (2 K)
Bloomberg-koodi	WIPSMMA FH (2 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,70% (1-sarjat), 0,90% (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



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 18,8 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	2,8 %
3 kk	3,3 %
vuoden alusta	-3,7 %
12 kk	7,7 %
3 v p.a.	22,3 %
perustamisesta lähtien	940,2 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	26,8 %	Päivittäistuotteet	8,6 %
Informaatioteknologia	17,2 %	Rahoitus	6,2 %
Terveystuotteet	9,6 %	Materiaalit	4,5 %
Kestokulutustuotteet	9,5 %	Energia	3,4 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Ponsse Oy	5,1 %
Inwido AB	4,5 %
Borregaard ASA	4,4 %
Revenio Group OYJ	4,3 %
Cramo OYJ	4,3 %
Evolution Gaming Group Ab	4,2 %
Cloetta Ab	3,7 %
ALK-Abello A/S	3,6 %
Nobia AB	3,5 %
Raisio PLC-V SHS	3,1 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Suomi	44,7 %
Ruotsi	38,3 %
Norja	10,4 %
Tanska	6,6 %