



Salkunhoitajan kommentti

Kesäkuussa markkinoiden merkittävimpanä ajurina toimi brexit-todennäköisyyden kehitys. Alkukuu sujui vielä kohtuullisen rauhallisissa merkeissä, mutta todennäköisyyden terävä nousu ennen kuun puoliväliä sysäsi markkinat laskuun. Tilanne tasoittui juuri ennen äänestystä, kunnes yllätyksellinen brexit-puolen voitto äänestyksessä painoi markkinoita roimasti alaspäin. Järkytyksen jälkeen markkinat kuitenkin palasivat nopeasti nousu-uralle.

eQ Pohjoismaat Pienyhtiö –rahaston tuotto oli kesäkuussa 4,7 prosenttia miinuksella. Brexit-tuloksen lisäksi rahaston tuottoon vaikutti pelipalveluja internetissä tarjoavan Betssonin negatiivisesta tulosvaroituksesta aiheutunut 36,3 prosentin kurssipudotus kuukauden aikana. Kesäkuun merkittävin nousija rahastossa oli huhtikuussa listautunut Lehto Group 8,2 prosentin nousulla.

Myimme kesäkuussa rahaston salkusta nestemäisen maakaasun merikuljetuksiin erikoistuneiden Avance Gasin sekä BW LPG:n osakkeet. Rahtihinnat ovat olleet alavireiset koko alkuvuoden, ja osakkeiden kurssikehitys ollut varsin heikkoa. Avance Gasin osalta on mahdollista, että yhtiö joutuu pidättäytymään osingonjaosta heikon markkinan vuoksi.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	43,6
Rahasto-osuuden arvo	201,56 (30.06.2016, 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



TUOTTOKEHITYS

1 kk	-4,7 %
3 kk	-0,4 %
vuoden alusta	-6,7 %
12 kk	5,5 %
3 v p.a.	21,4 %
perustamisesta lähtien	907,8 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	30,6 %	Kestokulutustuotteet	9,4 %
Informaatioteknologia	13,3 %	Rahoitus	5,9 %
Terveystuotteet	10,7 %	Materiaalit	4,6 %
Päivittäistuotteet	9,5 %		

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Ponsse Oy	5,9 %
Cramo OYJ	5,1 %
Inwido AB	4,6 %
Borregaard ASA	4,6 %
ALK-Abello A/S	4,5 %
Cloetta Ab	4,4 %
Revenio Group OYJ	4,1 %
Hemfosa Fastigheter AB	4,0 %
Evolution Gaming Group Ab	4,0 %
Haldex AB	3,3 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Suomi	45,4 %
Ruotsi	40,3 %
Tanska	7,6 %
Norja	6,6 %