



Salkunhoitajan kommentti

Helmikuu tarjosi hyvät tuotot sijoittajille. Talousluvut yllättävät positiivisesti maailmanlaajuisesti, politiikka ei tällä hetkellä pelota ja tuloskausi on sujunut odotuksia paremmin. Yritysten liikevaihdot ovat myös lähteneet kasvuun, alkuvuonna tämän kehityksen pitäisi jatkua kun myös valuutat hyödyttävät kansainvälisiä yhtiöitä. Yhtiöt ovat myös palkinneet osakkeenomistajia hyvillä osingoilla.

Tuloskausi sujui rahaston kannalta hyvin. Rahastossa oli enemmän yrityksiä, jotka ylittivät markkinoiden odotukset kuin niitä jotka pettivät. Tuloskauden perusteella teimme myös muutoksia salkussa. Ostimme lisää erinomaisen tuloksen tehneen norjalaisen halpaketju Europrisin osakkeita. Lisäsimme myös kovassa paineessa olleen Cramon osaketta sen jälkeen kun niiden pääomamarkkinapäivästä tuli positiivista viestiä. Ostimme lisää Bravida Holdingin osakkeita kun pääomasijoittaja kevensi omistustaan reippaalla alennuksella hyvän osavuosikatsauksen jälkeen. Ostimme myös Nordic Waterproofingin osaketta samasta syystä. Pelifirmoissa vähensimme hyvän nousun jälkeen Evolution Gamingin osaketta ja lisäsimme Betssonin osaketta, joka puolestaan on kehittynyt heikosti vaikka yhtiön tulos oli hyvä. Makeisyritys Cloetta teki yritysoston ja kurssi nousi noin 20 prosenttia. Kevensimme vähän omistustamme yrityksessä.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	50,0
Rahasto-osuuden arvo	233,37 (28.02.2017, 2 K)
Salkunhoitaja	Dick Lund
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	3,9 %
3 kk	10,5 %
vuoden alusta	4,0 %
12 kk	18,2 %
3 v p.a.	16,2 %
perustamisesta lähtien	1 066,8 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	33,0 %	Päivittäistuotteet	7,4 %
Kestokulutustuotteet	27,0 %	Rahoitus	3,4 %
Informaatioteknologia	14,8 %	Materiaalit	3,1 %
Terveystuotteet	11,4 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nobia AB	5,8 %
Byggmax Group Ab	5,6 %
Inwido AB	5,6 %
Cramo OYJ	5,2 %
Revenio Group OYJ	4,5 %
Betsson AB	4,3 %
Siili Solutions Oyj	4,1 %
Ponsse Oy	3,7 %
Hemfosa Fastigheter AB	3,3 %
Bravida Holding Ab	3,3 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Ruotsi	42,7 %
Suomi	39,6 %
Tanska	11,6 %
Norja	6,1 %