



Salkunhoitajan kommentti

Pikkuhiljaa lämmennyt kesälomakuukausi, heinäkuu, oli pohjoismaisilla osakemarkkinoilla yleisesti hieman hankala. Korkeat odotukset tuloskasvusta eivät kaikilta osin täyttyneet, ja erityisesti indeksejä liikuttavat suurimmat yhtiöt ovat saaneet havaita osakekurssiensa peruuttaneen tuloksia edeltäneiltä suurten kasvuodotusten tasoilta. Pienyhtiöissä ei vastaavaa odotusten ylikuumenemista ole samassa mittakaavassa näkynyt, vaan tulokset ovat olleet keskimäärin enemmän linjassa sijoittajien odotusten kanssa.

Vajaa puolet rahastomme yhtiöistä on heinäkuussa raportoinut ensimmäisen puolivuotiskauden tuloksensa. eQ Pohjoismaat Pienyhtiö – rahasto tuotti kuukauden aikana 0,9 prosenttia, joten kautaltaan tulokset ovat siltäkin osin olleet tähän asti keskimäärin linjassa. Merkittävimmin kuukauden aikana omistuksistamme kallistui, äärimmäisen kannattavasti yli 50 prosenttia vuodentakaisesta kasvanut livekasino-pelien kehittäjä Evolution Gaming, tuottaen rahastolle 14 prosenttia. Vastaavasti ruotsalainen makeisyhtiö Cloetta heikkeni 16 prosenttia kuukauden aikana, yhtiön julkaistua odotuksia heikomman toisen kvartaalin tuloksen.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	58,9
Rahasto-osuuden arvo	257,67 (31.07.2017, 2 K)
Salkunhoitaja	Anne Brusila
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	30.9.1999
ISIN-koodi	FI0008812359 (1 K), FI0008804687 (2 K)
Bloomberg-koodi	WIPSMMA FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,70% (1-sarjat), 0,90% +tuottosid.(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 9,3 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,9 %
3 kk	2,9 %
vuoden alusta	14,8 %
12 kk	21,4 %
3 v p.a.	19,1 %
perustamisesta lähtien	1 188,3 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	34,2 %	Päivittäistuotteet	5,4 %
Kestokulutustuotteet	28,7 %	Rahoitus	5,3 %
Informaatioteknologia	11,9 %	Materiaalit	2,6 %
Terveystuotteet	9,1 %		

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Bygghem Gruppen AB	6,1 %
Nobina AB	5,6 %
Betsson AB	4,7 %
Sillix Solutions Oy	4,2 %
Inwido AB	3,9 %
Cramo OYJ	3,8 %
Ponsse Oy	3,6 %
Europris Asa	3,6 %
Bravida Holding Ab	3,5 %
Hemfosa Fastigheter AB	3,4 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Ruotsi	40,8 %
Suomi	39,4 %
Tanska	10,0 %
Norja	9,8 %