



Salkunhoitajan kommentti

Helmikuussa markkinatunnelmat muuttuivat nopeasti. Kohonneiden inflaatiopelkojen takia pitkät korot lähtivät voimakkaaseen nousuun, mikä myös johti voittojen kotiuttamisiin osakemarkkinoilla. Korkomarkkinoiden rauhoituttua osakkeet lähtivät uudestaan nousuun. Tuloskausi on sujunut varsin hyvin ja rahaston omistamat yhtiöt ovat keskimäärin onnistuneet ylittämään ennusteet.

Helmikuussa osallistuimme Admicomin antiin ankkurisijoittajana. Rakennuslalle toiminnanohjausjärjestelmiä palveluna toimittava yhtiö kasvaa voimakkaasti, liiketoiminta on hyvin kannattava ja liiketoimintamalli on helposti skaalattava. Merkintähinta oli kohdallaan ja annista osake on noussut noin kymmenen prosenttia. Olimme myyntipuolella Catena Median osakkeessa. Osake on noussut todella hyvin ja yhtiön aggressiivinen laajentuminen velkarahalla sisältää myös paljon riskejä.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	52,3
Rahasto-osuuden arvo	231,42 (28.02.2018, 2 K)
Salkunhoitaja	Dick Lund
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



TUOTTOKEHITYS

1 kk	-1,4 %
3 kk	0,0 %
vuoden alusta	-0,4 %
12 kk	-0,8 %
3 v p.a.	8,1 %
perustamisesta lähtien	1 057,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	36,0 %	Rahoitus	5,5 %
Kestokulutustuotteet	26,0 %	Materiaalit	2,2 %
Informaatioteknologia	10,8 %	Päivittäistuotteet	1,6 %
Terveystuotteet	6,7 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Nobia AB	5,0 %
Bravida Holding Ab	4,6 %
Silli Solutions Oyj	4,6 %
Betsson AB	4,4 %
Inwido AB	4,3 %
Bygghem Gruppen AB	4,3 %
Cramo OYJ	4,1 %
Talenom Oyj	3,7 %
Ponsse Oy	3,7 %
Wilh Wilhelmsen Holding Asa	3,6 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Suomi	39,7 %
Ruotsi	36,7 %
Norja	15,7 %
Tanska	7,8 %