

Salkunhoitajan kommentti

Pääsiäinen ajoittui tänä vuonna huhtikuulle, aiheuttaen paitsi sesonkimuutoksia vähittäismyyjille (Europrisin pääsiäistuotteet myydään vasta huhtikuussa) ja tuntilaskutuksella toimiville yrityksille (normaalia useampi arkityöpäivä ensimmäisellä kvartaalilla), myös salkunhoitajille ja analyytikoille, kun yhtiöiden tulokset jakautuivat entistäkin harvemmillä pörssipäivillä. Huhtikuun neljäntenä torstaina raportoi seitsemän eQ Pohjoismaat Pienyhtiön salkkuyhtiötä ja peräti 23 Helsingin pörssin yhtiötä.

Tulosruuhkan tuomaa kuormitusta on rahastomme osalta ollut kuitenkin erityisen mieluisaa purkaa, raportoitujen lukujen ollessa yksi toisensa perään erittäin positiivisia. Kun valtaosa yhtiöistä on kertonut ensimmäisen neljänneksen tuloksistaan, on noin kolme neljännestä rahaston yhtiöistä kertonut ennakkoon odotettua vahvemmassa suoriutumisesta. Tämä näkyy myös rahaston tuotossa, joka oli huhtikuussa peräti 8,4 %.

Kuukauden aikana rahastoon tuli kaksi uutta yhtiötä. Kuun alussa osallistuimme ankkurisijoittajina suomalaisen uuden tilitoimiston Aallon Groupin listautumisantiin. Lisäksi ostimme rahastoon menestyksekkäästi kasvavaa IT konsultointiyhtiö Goforea. Uusien yhtiöiden ohella ostimme lisää Fjord1:n osakkeita sekä myimme Ilkka-Yhtymän, Talenomin ja Admicomin osakkeita.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	54,8
Rahasto-osuuden arvo	259,46 (30.04.2019, 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



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 12,2 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	8,4 %
3 kk	11,1 %
vuoden alusta	21,8 %
12 kk	10,4 %
3 v p.a.	7,6 %
perustamisesta lähtien	1 197,3 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	35,9 %	Rahoitus	4,3 %
Kestokulutustuotteet	19,0 %	Materiaalit	2,4 %
Terveystuotteet	7,5 %	Päivittäistuotteet	0,9 %
Informaatioteknologia	7,4 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Talenom Oyj	9,3 %
Revenio Group OYJ	5,5 %
Bravida Holding Ab	3,9 %
Inwido AB	3,9 %
Bufab Hldng Ab	3,9 %
Byggmax Group Ab	3,7 %
Kamux Corp	3,6 %
Admicom Oyj	3,6 %
Siili Solutions Oyj	3,3 %
Nobia AB	3,2 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Suomi	46,0 %
Ruotsi	34,2 %
Norja	14,8 %
Tanska	5,0 %