



eQ Pohjoismaat Pienyhtiö

Toukokuu 2013

Salkunhoitajan kommentti

Toukokuussa sijoittajat keskittyvät arvioimaan milloin Yhdysvaltain keskuspankki FED vähentää massiivista korkoelvytystään. Talousluvut ovat olleet viimeaikoina varsin hyviä Yhdysvalloissa. Varsinkin kuluttajien luottamusluvut olivat hyviä ja ovat palautuneet finanssikriisiä edeltäville tasoille. Hyvien lukujen myötä kiihtyivät puheet FED:n mahdollisesta elvytyksen loppumisesta, joka laskee markkinoita loppukuusta.

Rahastossa ei tehty suuria muutoksia kuukauden aikana. Rahaston tuotto vaikeassa markkinassa oli reilu 4 prosenttia. Edellisen kuun lopussa tehty ostotarjous Cermaqista ei mennyt läpi. Jäämme odottamaan korkeampaa tarjousta. Euroopassa makrotalouden data on kääntynyt jälleen positiivisemmaksi ja tukee rahaston myönteistä kehitystä keskipitkällä aikavälillä.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	29,9
Rahasto-osuuden arvo	118,60 (31.5.2013)
Salkunhoitaja	Hannu Angervuo
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	30.9.1999
ISIN-koodi	F10008812359 (1 K), F10008804687 (2 K), F10008807243 (2 T)
Bloomberg-koodi	WIPSMMA FH
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1.70% (1-sarjat), 0.90% (2-sarjat)
Merkintä-/lunastuspalkkio	1.00%/1.00%
Minimimerkintä	500 eur

Erikoissijoitusrahasto eQ Pohjoismaat Pienyhtiö pyrkii sijoittamaan varansa kohtuullisesti hinnoiteltujen pienten ja keskisuurten Pohjoismaisten yritysten osakkeisiin. Sijoituskohteiden valinnassa painotetaan erityisesti sitä, että sijoituskohteella on oltava vahva markkina-asema omalla alallaan ja/tai omalla markkina-alueellaan. Rahaston varoja voidaan sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, johdannaispimuksiin ja talletuksiin.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



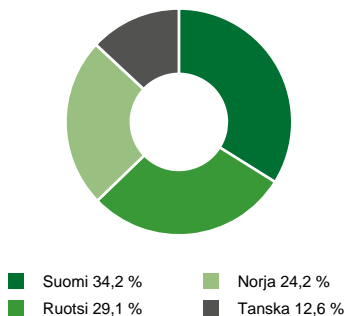
TUOTTOKEHITYS

1 kk	4,3 %
3 kk	2,6 %
vuoden alusta	13,2 %
12 kk	25,3 %
3 v p.a.	8,2 %
perustamisesta lähtien	493,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	30,0 %	Terveystieteet	3,8 %
Informaatioteknologia	23,4 %	Rahoitus	2,1 %
Kestokulutustuotteet	16,8 %	Materiaalit	2,1 %
Energia	14,1 %		
Päivittäistuotteet	7,8 %		

MAAJAKAUMA



KYMMENEN SUURINTA

Yritys	Osuus
Outotec OYJ	4,8 %
Intrum Justitia AB	4,0 %
Elektrobit Corp	3,9 %
Opera Software ASA	3,5 %
Polarcus Ltd	3,4 %
Affecto OYJ	3,1 %
Tomra Systems ASA	3,1 %
Cermaq ASA	3,0 %
Loomis AB-B	3,0 %
Fred Olsen Energy ASA	3,0 %