



eQ Pohjoismaat Pienyhtiö

Elokuu 2013

Salkunhoitajan kommentti

Elokuussa osakekurssit laskettelivat maailmalla hieman. Markkinoille levisi huoli Syyrian tilanteesta sekä tiettyjen kehittyvien markkinoiden heikkoudesta. Monet kehittyvien markkinoiden valuutat ja pörssit sukelsivat, kun sijoittajat huolestuivat näiden maiden vaihtotaseiden negatiivisesta kehityksestä. Makrotalouden data osoitti kuitenkin jälleen kuukauden aikana talouden olevan elpymisen tiellä niin länsimaissa kuin Kiinassakin ja kuun loppua kohti markkinoiden epävarmuus alkoi helpottaa.

Viime aikoina euroalueelta on saatu yllättävän hyvää makrotalouden dataa. Mm. koko euroalueen teollisuuden ostopääälikkoindeksi nousi nyt ensimmäistä kertaa yli 50 rajapyykin. eQ Pohjoismaiset Pienyhtiöt rahastolle euroalueen elpyminen on verrattain iloinen asia, koska salkun yhtiöistä monilla on varsin suuri riippuvuus euroalueen tilanteesta. Rahasto tuotikin loppujen lopuksi laskevilla markkinoilla 0,2 prosenttia.

Rahastossa ei tehty suuria muutoksia kuukauden aikana. Rahasto painottaa edelleen syklisiä toimialoja, kuten teollisuutta ja syklisiä kulutusta ja on siten hyvissä asemissa syklisen elpymisen jatkuessa.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	29,7
Rahasto-osuuden arvo	119,04 (30.8.2013)
Salkunhoitaja	Hannu Angervuo
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	30.9.1999
ISIN-koodi	FI0008812359 (1 K), FI0008804687 (2 K), FI0008807243 (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, johdannaispöimuksiin ja talletuksiin.

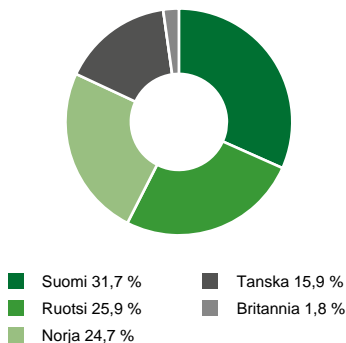
TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,2 %
3 kk	0,4 %
vuoden alusta	13,6 %
12 kk	17,2 %
3 v p.a.	7,3 %
perustamisesta lähtien	495,2 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	34,7 %	Materiaalit	4,1 %
Informaatioteknologia	21,1 %	Rahoitus	4,0 %
Kestokulutustuotteet	15,8 %	Terveystuotteet	3,8 %
Energia	9,5 %		
Päivittäistuotteet	6,9 %		

MAAJAKAUMA



KYMMENEN SUURINTA

Yritys	Osuus
Outotec OYJ	4,9 %
Intrum Justitia AB	4,6 %
Opera Software ASA	4,3 %
Elektrobit Corp	4,0 %
Cramo OYJ	3,4 %
Loomis AB-B	3,3 %
BWG Homes ASA	3,2 %
Tomra Systems ASA	3,1 %
Affecto OYJ	2,8 %
Transmode Holding AB	2,7 %