

Salkunhoitajan kommentti

Marraskuussa positiivinen vire markkinoilla jatkui, eivätkä Ranskan terrori-iskut tai venäläishävittäjän alasampuminen Turkissa onnistuneet aiheuttamaan suurempaa volatiliiteettia. Hyvän sentimentin taustalla ovat vaikuttaneet odotukset EKP:n mahdollisesta lisäelvytyksestä joulukuun kokouksessaan, ja lisäksi talousdata on viime aikoina Euroopassa piristynyt.

eQ Pohjoismaat Pienyhtiö -rahaston arvo nousi marraskuussa vahvasti, 8,3 prosenttia. Pienyhtiöt olivat Pohjoismaissa hyvässä vedossa kautta linjan. Kovinta nousuvauhtia rahaston salkussa piti nestekaasukuljetuksia tarjoava norjalaisyhtiö BW LPG 30 prosentin kurssinousulla. Myös Bittium nousi mukavat 26 prosenttia. Heikoiten menestyi Basware, osake heikkeni vajaat 6 prosenttia.

Kevensimme salkussa Lindabin, Bittiumin sekä Glastonin painoa marraskuun aikana, lisäksi luovuimme lopuista Huhtamäen osakkeista. Uusina yhtiöinä salkkuun otimme kuitukankaita valmistavan Suomisen sekä Pohjoismaissa rakennustarvikkeita ja -materiaaleja myyvän Byggmaxin.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	52,2
Rahasto-osuuden arvo	215,71 (30.11.2015)
Salkunhoitaja	Anne Brusila
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, johdannaispöytäkirjoihin ja talletuksiin.

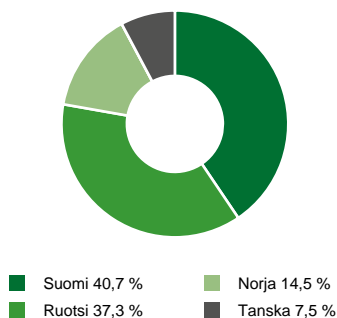
TUOTTOKEHITYS

1 kk	8,3 %
3 kk	14,4 %
vuoden alusta	34,5 %
12 kk	36,1 %
3 v p.a.	28,9 %
perustamisesta lähtien	978,5 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	29,6 %	Energia	5,9 %
Informaatioteknologia	17,7 %	Rahoitus	4,7 %
Päivittäistuetteet	9,9 %	Materiaalit	3,3 %
Kestokulutustuotteet	8,9 %		
Terveystuotteet	8,1 %		

MAAJAKAUMA



KYMMENEN SUURINTA

Yritys	Osuus
Ponsse Oy	5,2 %
Revenio Group OYJ	4,7 %
Inwido AB	4,5 %
Evolution Gaming Group Ab	3,9 %
Tomra Systems ASA	3,4 %
Borregaard ASA	3,3 %
Avance Gas Holding Ltd	3,1 %
Loomis AB-B	3,1 %
Cloetta Ab	3,1 %
Hemfosa Fastigheter AB	3,1 %