

Salkunhoitajan kommentti

Keskuspankit dominoivat markkinauutisia joulukuussa, ja odotettu "joulupukkiralli" jäi tänä vuonna tulematta. Lisävärinä osakemarkkinoille aiheutti raaka-aineiden, erityisesti öljyn hinnan, laskun jatkuminen. EKP onnistui pettämään markkinoiden odotukset laskemalla talletuskorkoa ainoastaan 10 korkopistettä, eikä lähtenyt kasvattamaan kuukausittaisia velkakirjaostoja. Osto-ohjelmaa kylläkin pidennettiin maaliskuulle 2017. USAssa puolestaan koronnostosykli saatiin alulle, kun keskuspankki nosti ohjaukorkoa 25 korkopisteeellä.

Vuosi 2015 oli rahastolle varsin suotuisa. Tuottoa kertyi 34,8 prosenttia. Eniten rahaston tuottoa nostivat suomalaisyhtiöt Bittium (vuosituotto 109,8%) ja Revenio (99,7%) sekä nettikasinopelejä tuottava Evolution Gaming (283,1%), joka listautui Tukholman pörssiin viime maaliskuussa. Heikoiten tuottanut osake oli norjalaisyhtiö Opera Software (-46,5%). Myimme joulukuussa pois rahaston salkusta loput Glastonin, JM:n sekä Lindabin osakkeet. Lisäsimme omistustamme Suomisessa sekä Nordnetissä. Uutena yhtiönä sijoitimme Nexsimiin, joka kehittää uutta menetelmää aivohalvauspotilainen kuntoutukseen. Joulukuussa rahastomme sai myös viidennen Morningstar-tähden.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	52,1
Rahasto-osuuden arvo	216,12 (31.12.2015)
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%+tuottosid. (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, johdannaissopimuksiin ja talletuksiin.

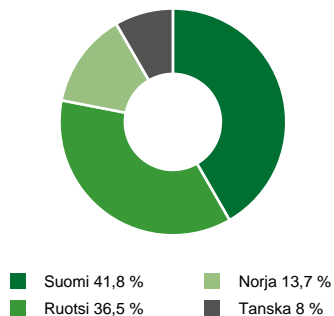
TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,2 %
3 kk	12,4 %
vuoden alusta	34,8 %
12 kk	34,8 %
3 v p.a.	27,3 %
perustamisesta lähtien	980,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	26,8 %	Rahoitus	5,7 %
Informaatioteknologia	17,6 %	Energia	5,5 %
Päivittäistuotteet	11,1 %	Materiaalit	3,3 %
Terveystuotteet	9,6 %		
Kestokulutustuotteet	7,8 %		

MAAJAKAUMA



KYMMENEN SUURINTA

Yritys	Osuus
Ponsse Oy	5,0 %
Inwido AB	4,7 %
Revenio Group OYJ	4,4 %
Evolution Gaming Group Ab	4,2 %
Borregaard ASA	3,3 %
Tomra Systems ASA	3,3 %
Cloetta Ab	3,2 %
Hemfosa Fastigheter AB	3,1 %
Bavarian Nordic A/S	3,0 %
Cramo OYJ	2,9 %