

Salkunhoitajan kommentti

Huolet talous- ja tuloskehityksen hiipumisesta aiheutti pientä paniikkimyyntiä markkinoilla. Talousluvut ovat kaikesta huolimatta edelleen erittäin hyvät ja tuloskausikin sujuu mallikkaasti varsinkin Yhdysvalloissa, missä tulokset jälleen kerran reilusti ylittävät ennusteet. Pohjoismaiset osakkeet kärsivät muita osakkeita enemmän laskumarkkinoilla ja pienenen viiveen jälkeen myyntipaine pienyhtiöissä oli voimakasta vaikka yritysten liiketoiminta on kehittynyt odotusten mukaisesti.

Rahaston omistusten tuloskausi on sujunut varsin hyvin ja suurimpien omistusten Talenom, Betsson ja Admicomin tulokset ylittivät analyytikoiden ja meidän odotukset. Nettipelisektori elpyi muutenkin lokakuussa ja alalla nähtiin myös yritysostoja. Uusia sijoituksia kuukauden aikana tehtiin Global Gaming 555 ja Vincit osakkeisiin. Global Gaming 555 on ruotsalainen nettikasinoyhtiö, joka uudella maksusovelluksella on ottanut markkina-osuutta. Vincit on suomalainen IT-talo, jolla on näyttöä nopeasta ja kannattavasta kasvusta. Ostimme lisää Bufabin, Inwidon ja Bygghemman osakkeita. Olimme myyntipuolella Bravidan, Ponsen ja Cramon osakkeissa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	49,5
Rahasto-osuuden arvo	224,69 (31.10.2018, 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



TUOTTOKEHITYS

1 kk	-7,8 %
3 kk	-7,6 %
vuoden alusta	-3,3 %
12 kk	-6,6 %
3 v p.a.	4,1 %
perustamisesta lähtien	1 023,5 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	30,8 %	Rahoitus	5,6 %
Kestokulutustuotteet	27,5 %	Materiaalit	2,4 %
Informaatioteknologia	8,7 %	Päivittäistuotteet	0,9 %
Terveystuotteet	6,3 %		

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Suomi	42,7 %
Ruotsi	36,4 %
Norja	15,9 %
Tanska	5,1 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Talenom Oyj	5,7 %
Betsson AB	5,2 %
Admicom Oyj	4,4 %
Inwido AB	4,2 %
Nobia AB	3,9 %
Revenio Group OYJ	3,8 %
Bravida Holding Ab	3,6 %
Kotipizza Oyj	3,6 %
Bygghemman Group Ab	3,5 %
Siili Solutions Oyj	3,3 %