

Salkunhoitajan kommentti

Maailmantalouden äkkijarrutuksen vasta alkaessa näkyä talousluvuissa, osakemarkkinat ovat huhtikuun aikana elpyneet vahvasti. Osakemarkkinat tuntuvat toistaiseksi katsovan kriisin ylitse, ja näkevän sen toisella puolella selkeästi aurinkoisempia talousmaisemia. Taloudelliseen kesämaisemaan on kuitenkin vielä pitkä matka, ja matkalla kerkeämme vielä kokemaan jos jonkinlaisia myötiä ja vastoinkäymisiä.

Osakkeiden runsas heilunta mahdollisti rahastolle kahden erittäin laadukkaan uuden suomalaisen yhtiön ostamisen rahastoon. Näistä molempia olemme seuranneet sivusta jo pidemmän aikaa. Rahaston stabiiliin yhtiöiden osastoon lisäsimme juomavalmistaja Olvin. Yhtiö on malliesimerkki pitkäjänteisestä toimijasta. Vahvan markkinaosuutensa avittamana heille voi maalata positiivista ja vakaata kuvaa tulevaisuuden juomamarkkinoilla. Toinen uusi yhtiö on kuvantamislaittevalmistaja Detection Technology. Yhtiö tekee pitkäjänteistä tuotekehitystyötä ja on onnistunut positioitumaan arvoketjussaan taitavasti korkean lisäarvon alueille, joissa sillä on vahva markkina-asema. Varsinainen mallioppilas rahastoon.

Ostot rahoitimme myymällä sijoittajien kovasti havittelemia ja osakeluisissa hyvin pärjänneitä: Talenomia, Byggmaxia, Europrisä ja Musti Groupia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	52,6
Rahasto-osuuden arvo	242,48 (30.04.2020, 2 K)
Salkunhoitaja	Davit Kantola
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	15,2 %
3 kk	-15,4 %
vuoden alusta	-16,1 %
12 kk	-6,5 %
3 v p.a.	-1,1 %
perustamisesta lähtien	1 112,4 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	39,0 %	Rahoitus	5,5 %
Kestokulutustuotteet	24,0 %	Materiaalit	4,4 %
Informaatioteknologia	15,4 %	Viestintä	2,6 %
Terveystuotteet	5,5 %	Päivittäistuotteet	2,0 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kamux Corp	7,9 %
Revenio Group OYJ	5,1 %
Infront Asa	4,7 %
Bygghemma Group First Ab	4,4 %
Talenom Oyj	3,9 %
CTT Systems Ab	3,7 %
Inwido AB	3,4 %
Vincit Group Oy	3,4 %
Europris Asa	3,4 %
Brodrene A&O Johansen A/S	3,4 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Suomi	45,4 %
Ruotsi	35,8 %
Norja	15,3 %
Tanska	3,4 %