

Salkunhoitajan kommentti

Vuosi käynnistyi osakemarkkinoilla erinomaisessa vireessä, josta osaltaan saamme kiittää Euroopan keskuspankin ilmoittamaa, maaliskuussa alkavaa, 1140 miljardin euron arvopaperiosto-operaatiota. Eurooppalaiset osakkeet ylsivät tammikuussa reilun 7 prosentin tuottoon.

Helsingin pörssissä osakekurssit vahvistuivat tammikuussa 9.3 prosenttia. eQ Suomi -rahastomme tuotti hieman tätä enemmän, 9.5 prosenttia. Salkun osakkeet nousivat laajalla rintamalla, ainoastaan Stockmannin kurssikehitys jäi miinuksien puolelle. Tammikuun kurssiraketti rahaston salkussa oli öljyn hinnanlaskusta hyötyvä Finnair, jonka kurssi nousi peräti 32.7 prosenttia.

Pienensimme tammikuun aikana Huhtamäen ylipainoa rahaston salkussa kurssinousun seurauksena. Vapautuneet varat sijoitimme Cargotecin ja Cramon osakkeisiin.

Tuloskausi käynnistyi tammikuun lopulla Nordean johdolla, joka raportoi odotuksia paremmat luvut ja nosti osinkoaan 0.62 euroon.

Odotamme suomalaisten pörssiyritysten liikevaihtojen kasvavan vuoden 2014 viimeisellä neljänneksellä prosentin ja tulosten ennen veroja ja kertaeriä 15 prosenttia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA

Yritys	Osuus
Nokia OYJ	8,4 %
Kone OYJ-B	8,1 %
Wartsila OYJ Abp	7,9 %
Sampo-A SHS	7,0 %
Nordea Bank AB- FDR	6,2 %
UPM-Kymmene OYJ	4,7 %
Stora Enso OYJ-R SHS	4,2 %
Amer Sports Oyj	4,2 %
Cargotec Oyj-B SHARE	4,1 %
Fortum OYJ	4,1 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	24,0
Rahasto-osuuden arvo	107,00 (30.1.2015)
Salkunhoitaja	Anne Brusila
Vertailuindeksi	NasdaqOMX Helsinki Cap (GI)
Aloituspäivä	13.6.2007
ISIN-koodi	FI0008812169 (1 K), FI4000061049 (1 T)
Bloomberg-koodi	ICFEIV1 FH
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,5% p.a.
Merkintä-/lunastuspalkkio	1% / 1%
Minimimerkintä	500 eur

Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa Suomessa noteerattujen yritysten osakkeisiin. Sijoitustoiminnan tavoitteena on painottaa sellaisia yhtiöitä ja toimialoja, jotka hyötyvät eniten vallitsevasta suhdannevaiheesta. Rahaston sijoituksiin vaikuttaa keskeisesti myös yhtiöiden osinkopolitiikka. Rahasto pyrkii aktiivisella salkunhoidolla sijoitusten arvonnousuun pitkällä aikavälillä.

TUOTTOKEHITYS

	RAHASTO	INDEKSI
1 kk	9,5 %	9,3 %
3 kk	11,4 %	11,5 %
vuoden alusta	9,5 %	9,3 %
12 kk	17,3 %	25,7 %
3 v p.a.	13,6 %	19,3 %
perustamisesta lähtien	7,0 %	26,3 %

TOIMIALAJAKAUMA

