

Salkunhoitajan kommentti

Huhtikuu oli ensimmäinen heikompi tuottokuukausi osakemarkkinoilla tämän vuoden puolella. Osakekurssit kääntyivät aivan kuun lopussa laskuun erityisesti Euroopassa, jossa tuottoluvut jäivät huhtikuun osalta lähes nolliille. USA:ssa kertyi kuun aikana euromääräisesti reilut kolme prosenttia laskua, paikallisessa valuutassa kehitys oli vajaan prosentin plussalla. Euroopassa markkinasentimenttiin on vaikuttanut Kreikan velkaongelmat, lisäksi voittoja on selvästi kotiutettu vahvan alkuvuoden jälkeen.

Voittojen kotiutus osui myös Helsingin pörssiin, jossa kurssit laskivat huhtikuussa 3 prosenttia. Myyjien joukossa tuntui olleen muun muassa kotimaisia työeläkeyhtiöitä. eQ Suomi -rahaston arvo laski indeksiä vähemmän, 1,4 prosenttia. Erityisen positiivisesti rahaston tuottoon vaikutti vahvan ensimmäisen kvartaalin tuloksen julkaissut Amer Sports, jonka kurssi vahvistui huhtikuussa 11,9 prosenttia.

Suomalaisyhtiöiden ensimmäisen kvartaalin tuloskausi on sujunut analyytikoiden ennusteita paremmin. Huhtikuun aikana tuloksen ehti julkaista 64 prosenttia pörssiyrityksiä. Yhteenlaskettu tulossumma on tähän mennessä kasvanut viime vuodesta peräti 25 prosenttia ja liikevaihdot reilun prosentin.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

13.06.2007 - 30.04.2015



KYMMENEN SUURINTA

Yritys	Osuus
Kone OYJ-B	8,4 %
Sampo-A SHS	7,5 %
Nokia OYJ	6,8 %
Nordea Bank AB- FDR	5,8 %
Amer Sports Oyj	5,1 %
Cargotec Oyj-B SHARE	4,7 %
Wartsila OYJ Abp	4,7 %
Stora Enso OYJ-R SHS	4,4 %
UPM-Kymmene OYJ	4,3 %
Fortum OYJ	4,0 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	23,6
Rahasto-osuuden arvo	115,29 (30.4.2015)
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	-1,4 %	-3,0 %
3 kk	7,8 %	5,1 %
vuoden alusta	18,0 %	14,9 %
12 kk	17,5 %	21,5 %
3 v p.a.	14,1 %	20,3 %
perustamisesta lähtien	15,3 %	32,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

