

Salkunhoitajan kommentti

Lokakuussa markkinat piristyivät ja valtaosa elo- ja syyskuun aikana tapahtuneesta pudotuksesta otettiin kiinni. Taustalla vaikutti muun muassa keskuspankkien tarjoama jatkoelvytys. Euroopassa keskuspankin johto ilmoitti tarkastelevansa rahapolitiittisen elvytyksen riittävyttä ja Kiinassa laskettiin jälleen kerran ohjaukorkoa sekä pankkien vähimmäisvarantovaadetta.

Helsingin pörssissä osakekurssit vahvistuivat 9.6 prosenttia, ja rahastomme arvo nousi 8.7 prosenttia. Kolmannen kvartaalin tulokset ovat tuoneet oman lisänsä kurssiliikkeisiin, ja yhtiökohtaisesti kehitys on ollut epäyhtenäisempää. Tulospettäjistä Caverionin ja Keskon kurssit laskivat 11.4 ja 8.3 prosenttia. Kovimmassa vauhdissa ylöspäin oli hyvän tuloksen raportoinut Cargotec, jonka osake vahvistui lähes 33 prosenttia. Myös salkkumme metsäosakkeet nousivat mukavasti.

Kaksi kolmasosaa Helsingin pörssin yhtiöistä ehti raportoida tuloksensa lokakuun aikana. Näiden yhtiöiden osalta tulossuunta on kasvanut vuoden takaisesta 3.3 prosenttia ja liikevaihdot laskeneet vajaan prosentin. Konsensusennusteisiin nähden tulokset ovat olleet hivenen odotuksia heikompia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA

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

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	23,5
Rahasto-osuuden arvo	114,79 (30.10.2015)
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	8,7 %	9,6 %
3 kk	-3,4 %	-3,3 %
vuoden alusta	17,5 %	12,9 %
12 kk	19,5 %	15,2 %
3 v p.a.	15,4 %	20,2 %
perustamisesta lähtien	14,8 %	30,5 %

TOIMIALAJAKAUMA

