



### Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinoilla saatiin kesäkuussa aikaan kunnan korjausliike jo toukokuussa vallinneiden teemojen avustuksella. USAn keskuspankin elvytyksen mahdollisesti loppuvuonna alkava asteittainen väheneminen pelotti edelleen, vaikka talousluvut ovatkin olleet paranemaan päin. Lisävärinöitä markkinoilla aiheuttivat pelot Kiinan kasvunäkymistä sekä pankkijärjestelmän likviditeetin riittävyydestä, mikä sai erityisesti Aasian markkinat voimakkaaseen laskuun.

Helsingin pörssi lasketeli kesäkuussa muun markkinan mukana ja kävi jo alle huhtikuussa tapahtuneen korjausliikkeen sekä vuodenvaihteen tasojen. Tulosvaroituksia saatiin lastinkäsittelylaittevalmistaja Konecranesilta, joka ennusti nyt liikevoittonsa jäävän suunnilleen 2012 tasolle. Myös rakennusyhtiö YIT antoi tulosvaroituksen koskien heinäkuun alussa listattavaan Caverioniin siirtyviä kiinteistöteknisiäpalveluja.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	35,5
Rahasto-osuuden arvo	80,48 (28.6.2013)
Salkunhoitaja	Hannu Angervuo
Vertailuindeksi	NasdaqOMX Helsinki Cap
Aloituspäivä	15.6.2007
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 pitkäällä aikavälillä.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA

13.06.2007 - 28.06.2013



### TUOTTOKEHITYS

	RAHASTO	INDEKSI
1 kk	-6,8 %	-5,1 %
3 kk	-4,3 %	-1,5 %
vuoden alusta	4,2 %	5,7 %
12 kk	15,6 %	21,7 %
3 v p.a.	3,3 %	4,2 %
perustamisesta lähtien	-19,5 %	-16,1 %

### KYMMENEN SUURINTA

Yritys	Osuus
Kone OYJ-B	8,6 %
Nordea Bank AB- FDR	7,8 %
Outotec OYJ	7,3 %
Wartsila OYJ Abp	7,0 %
Metso OYJ	6,5 %
Fortum OYJ	4,7 %
UPM-Kymmene OYJ	4,7 %
Amer Sports Oyj	4,6 %
Sampo-A SHS	4,6 %
Huhtamaki OYJ	4,4 %

### TOIMIALAJAKAUMA

