

Salkunhoitajan kommentti

Marraskuussa osakemarkkinat ponnahtivat varsin mukavasti lokakuun sukelluksen jälkeen. Kursseja nostattivat erityisesti Kiinan koronlaskutoimet talouskasvun tukemiseksi sekä EKP:n pääjohtajan lausunnot, joiden mukaan Euroopan inflaatio on saatava nousemaan ja EKP on tarvittaessa valmis lisäämään toimia sen toteutumiseksi.

Helsingin pörssissä osakekurssit vahvistuivat 3.6 prosenttia. eQ Suomi -rahaston arvo nousi kuun aikana reilut kaksi prosenttia. Olimme alipainossa Fortunissa sekä Neste Oilissa, joiden kurssit nousivat kymmenisen prosenttia marraskuun aikana. Lisäksi rahaston tuottolukua painoi Wärtsilän 2.5 prosentin kurssilasku sekä Nordean tuoton jääminen niukalti pakkasen puolelle.

Suomalaisyhtiöiden kolmannen kvartaalin tuloskausi saatiin viimein pakettiin. Yhtiöiden liikevaihdot laskivat kaksi prosenttia ja tulossomma ennen veroja nousi noin kuusi prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna. Tulospäätös on suurelta osin saneerausten ansiota. Huomattavaa on kuitenkin, että liikevaihtojen lasku on vuoden edetessä hidastunut.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA

Yritys	Osuus
Kone OYJ-B	9,7 %
Nokia OYJ	9,2 %
Wartsila OYJ Abp	7,8 %
Nordea Bank AB- FDR	6,2 %
Sampo-A SHS	5,4 %
Fortum OYJ	4,9 %
Amer Sports Oyj	4,8 %
Valmet Corp	4,8 %
UPM-Kymmene OYJ	4,8 %
Huhtamaki OYJ	4,4 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	21,3
Rahasto-osuuden arvo	98,17 (28.11.2014)
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	2,2 %	3,6 %
3 kk	-0,4 %	3,4 %
vuoden alusta	5,9 %	12,4 %
12 kk	6,1 %	12,7 %
3 v p.a.	12,4 %	18,1 %
perustamisesta lähtien	-1,8 %	17,4 %

TOIMIALAJAKAUMA

