

Salkunhoitajan kommentti

Joulukuussa volatilitteetti osakemarkkinoilla jatkui öljynhinnan jatkettua voimakasta laskuaan ja deflaatiopelkojen noustua pintaan. Kuun puolivälin reippaasta pudotuksesta toivuttiin osakemarkkinoilla nopeasti ja Helsingin pörssi jäi ainoastaan 1.6 prosenttia pakkasen puolelle. Koko vuonna 2014 Helsingin pörssi tuotti osingot mukaan lukien reilut 10 prosenttia, mitä voidaan pitää hyvänä suorituksena Suomen taloustilanne huomioiden.

eQ Suomi -rahaston tuotto jäi joulukuussa niin ikään pienelle miinukselle, tuotto oli kuitenkin prosenttiyksikön vertailuindeksiä parempi. Positiivisesti rahaston tuottoon vaikuttivat joulukuussa erityisesti Huhtamäen osake, joka vahvistui reilut 7 prosenttia sekä tietoturvyhtiö F-Secure, jonka kurssi nousi 16 prosenttia.

Pienensimme joulukuussa Valmetin painoa rahaston salkussa vahvan kurssikehityksen myötä, vastaavasti lisäsimme hieman omistusta Stora Ensossa sekä Metsossa. Uusina yhtiönä rahaston salkkuun ostimme Oriola-KD:ta yhtiön päätettyä vetäytyä Venäjän toiminnoistaan sekä autojen johdinsarjoja valmistavaa PKC Groupia.

PERUSTIEDOT

| | |
|----------------------------------|---|
| Rahaston koko, milj.eur | 21,2 |
| Rahasto-osuuden arvo | 97,68 (31.12.2014) |
| 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 ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

| | RAHASTO | INDEKSI |
|------------------------|---------|---------|
| 1 kk | -0,5 % | -1,6 % |
| 3 kk | 0,5 % | 1,8 % |
| vuoden alusta | 5,3 % | 10,6 % |
| 12 kk | 5,3 % | 10,6 % |
| 3 v p.a. | 13,0 % | 18,9 % |
| perustamisesta lähtien | -2,3 % | 15,5 % |

KYMMENEN SUURINTA

| Yritys | Osuus |
|----------------------|-------|
| Nokia OYJ | 9,1 % |
| Kone OYJ-B | 8,6 % |
| Wartsila OYJ Abp | 8,0 % |
| Sampo-A SHS | 7,2 % |
| Nordea Bank AB- FDR | 6,0 % |
| Huhtamaki OYJ | 4,7 % |
| UPM-Kymmene OYJ | 4,6 % |
| Amer Sports Oyj | 4,5 % |
| Fortum OYJ | 4,3 % |
| Stora Enso OYJ-R SHS | 4,1 % |

TOIMIALAJAKAUMA

