

Salkunhoitajan kommentti

Helmikuussa myönteinen kehitys osakemarkkinoilla jatkui. Nousun taustalla vaikutti useita eri tekijöitä EKP:n maaliskuussa alkavan stimulaation ohella. Euroopassa talousluvut ovat viime aikoina olleet odotuksia parempia. Ukrainassa onnistuttiin sopimaan tulitauosta ja Kreikan velkakriisi saatiin toistaiseksi hallintaan. Myös positiivisissa merkeissä sujunut neljännen kvartaalin tuloskausi on tuonut osakekurssille lisätukea. Suomessa pörssi-yhtiöiden tulokset ennen veroja kasvoivat 17 prosenttia liikevaihtojen laskiessa 2 prosenttia. Yhtiöiden maksama osinkosumma nousi 17 prosenttia edellisestä vuodesta.

Helsingin pörssissä osakekurssit nousivat helmikuussa 5,9 prosenttia. eQ Suomi -rahasto tuotti indeksiä paremmin, 6,7 prosenttia. Kurssit nousivat jälleen laajalla rintamalla, kovinta vauhtia piti Stockmann 30 prosentin kurssinousulla.

Helmikuussa myimme pois rahaston salkusta PKC Groupin osakkeet yhtiön raportoitua heikon neljännen kvartaalin tuloksen. Lisäksi kevensimme ylipainoa Wärtsilässä yhtiön oltua varovainen laivanrakennuksen ja merenkulun markkinanäkymistä. Tilalle ostimme lisää Tietoa sekä Oriola-KD:tä.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	25,8
Rahasto-osuuden arvo	114,19 (27.2.2015)
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 ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

	RAHASTO	INDEKSI
1 kk	6,7 %	5,9 %
3 kk	16,3 %	13,9 %
vuoden alusta	16,9 %	15,8 %
12 kk	17,5 %	24,0 %
3 v p.a.	13,1 %	19,2 %
perustamisesta lähtien	14,2 %	33,8 %

KYMMENEN SUURINTA

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

TOIMIALAJAJAKAUMA

