

Salkunhoitajan kommentti

Maaliskuu sujui osakemarkkinoilla edelleen nousutunnelmissa, joskin kuun loppupuolella volatiliteetti markkinoilla lisääntyi. USA:n talousluvut ovat viime aikoina jääneet odotuksista, ja dollarin vahvistumisen pelätään vaikuttavan negatiivisesti talouskasvuun sekä yritysten tuloksiin. Euroopan talousluvut puolestaan ovat jatkaneet nousu-uralla. Euroopassa osakekurssit nousivat maaliskuun aikana 1.7 prosenttia ja USA:ssa euromääräisesti 2.7 prosenttia, paikallisessa valuutassa kehitys jäi miinuksien puolelle.

Helsingin pörssissä kurssinousu jatkui muuta Eurooppaa voimakkaampana. Tuottoa kertyi 2.3 prosenttia. eQ Suomi -rahaston arvo kehittyi hivenen yleistä markkinaa paremmin. Alkuvuonna erityisesti euron heikkoudesta hyötyvät vientiyhtiöt ovat nousseet vahvasti. Näiden joukkoon lukeutuvat muun muassa metsäyhtiöt UPM Kymmene, Stora Enso sekä Huhtamäki ja Kemira. Konepajoista erityisen hyvin osakekurssiaan ovat kasvattaneet Konecranes ja Cargotec.

Emme tehneet maaliskuun aikana suurempia muutoksia rahaston salkkuun. Lisäsimme hieman muun muassa Tiedon, Orionin ja Keskon painoja.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	24,6
Rahasto-osuuden arvo	116,93 (31.3.2015)
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	2,6 %	2,8 %
3 kk	12,1 %	11,4 %
vuoden alusta	22,8 %	21,7 %
12 kk	22,2 %	28,8 %
3 v p.a.	15,6 %	22,6 %
perustamisesta lähtien	19,9 %	40,6 %

KYMMENEN SUURINTA

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

TOIMIALAJAKAUMA

