

Salkunhoitajan kommentti

Sijoittajien katseet kääntyivät kesäkuussa jälleen kerran Kreikkaan. Kreikan rahat alkavat loppua ja näin Kreikka ilmoitti niputtavansa IMF:lle erääntyvät velat yhteen ja maksavansa ne kesäkuun viimeinen päivä. Kun Kreikan lainaneuvottelut eivät johtaneet lopputulokseen ja laina-ohjelmasta ei näin irrotettu lisäpääomia, Kreikka ei pystynyt suoriutumaan IMF:n veloista. Kreikan sekava neuvottelutaktiikka ja kun pääministeri Tsipras vielä kuukauden viimeisen viikonlopun aikana ilmoitti että hän aikoo järjestää kansanäänestyksen velkojen ehtojen hyväksymisestä, oli kuukausi pilattu osakesijoittajan kannalta. Varsinkin eurooppalaiset osakkeet laskivat epävarmuuden lisääntyessä.

eQ Suomi rahaston arvo laski kesäkuussa 3,7 prosenttia, laskien saman verran kuin vertailuindeksi. Kuukauden aikana myimme Olvin ja Valmetin osakkeet pois. Nesteen osake tuli mukaan rahaston salkkuun uutena sijoituksena. Nesteen kurssi on laskenut voimakkaasti kevään huipuista vaikka yhtiön liiketoiminta sujuu hyvin. Jalostusmarginaalit ovat pysyneet korkeilla tasoilla. Toukokuun lopussa julkaistiin USA:n biopolttoainemandaatit vuosille 2015-17, jotka tukevat biodieselin kysyntää ja marginaaleja.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	25,1
Rahasto-osuuden arvo	112,58 (30.6.2015)
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	-3,7 %	-3,7 %
3 kk	-3,7 %	-5,5 %
vuoden alusta	15,3 %	11,9 %
12 kk	12,9 %	14,2 %
3 v p.a.	17,4 %	23,3 %
perustamisesta lähtien	12,6 %	29,3 %

KYMMENEN SUURINTA

Yritys	Osuus
Sampo-A SHS	9,1 %
Kone OYJ-B	8,3 %
Nokia OYJ	8,2 %
Nordea Bank AB- FDR	5,8 %
Amer Sports Oyj	5,6 %
Cargotec Oyj-B SHARE	4,6 %
Konecranes OYJ	4,1 %
Wartsila OYJ Abp	4,0 %
Huhtamaki OYJ	4,0 %
UPM-Kymmene OYJ	3,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

