



Salkunhoitajan kommentti

Vuoden ensimmäinen neljännes sujui osakemarkkinoilla ennakoarvailujen mukaisesti. Matalana pysynyt korkotaso ja lähestyvä osinkokausi innostivat sijoittajia ostamaan osakkeita. Uutta sijoitusrahaa virtasi myös osakemarkkinoille, vaikkakin selvää hidastumista oli havaittavissa lähestyttäessä ensimmäisen vuosineljänneksen loppua. Helsingin pörssissä ulkomaisten sijoittajien osuus on ollut kasvussa koko alkuvuoden ajan.

Euroalueen talouskehitys on ollut heikkoa vuoden ensimmäisellä neljänneksellä. Ennakoivat talousindikaattorit ovat kuitenkin olleet nousussa ja orastava optimismi on osaltaan tukenut pörsien kurssikehitystä. Vuoden 2013 ensimmäisen neljänneksen aikana Helsingin pörsin kurssinousu osinkokorjattuna oli 7,3%. Voimakkainta kurssinousua nähtiin tammi-helmikuussa. Maaliskuussa osakekurssit laskivat 0,1%.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	48,7
Rahasto-osuuden arvo	84,23 (28.2.2013)
Salkunhoitaja	Hannu Angervuo
Vertailuindeksi	NasdaqOMX Helsinki Cap
Aloituspäivä	15.6.2007
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 pitkäällä aikavälillä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

13.06.2007 - 28.02.2013



TUOTTOKEHITYS

	RAHASTO	INDEKSI
1 kk	3,2 %	2,8 %
3 kk	10,6 %	10,0 %
vuoden alusta	9,0 %	7,5 %
12 kk	6,6 %	7,9 %
3 v p.a.	5,9 %	5,7 %
perustamisesta lähtien	-15,8 %	-14,7 %

KYMMENEN SUURINTA

Yritys	Osuus
Fortum	7,7 %
KONE Oyj	7,6 %
Metso Corporation	7,4 %
Outotec Oyj Shs	6,7 %
Wärtsilä Oyj Abp	6,7 %
Sampo Oyj A	4,7 %
Huhtamäki Oyj	4,6 %
Nordea Bank AB (publ) FDR	4,4 %
UPM-Kymmene Oyj	4,2 %
Nokian Renkaat Oyj	4,2 %

TOIMIALAJAKAUMA

