



Salkunhoitajan kommentti

Helmikuu oli hyvä kuukausi osakemarkkinoilla. Tammikuussa markkinoita vaivanneet kehittyvien maiden kasvuhuolet jäivät taustalle ja esimerkiksi USA:ssa S&P500 -indeksi nousi uusiin huippulukemiin. Kuun lopulla markkinoilla volatiliiteettia aiheutti kuitenkin Venäjän ja Ukrainan välien kiristyminen.

Suomi -rahastomme tuotti helmikuussa reilut kuusi ja puoli prosenttia, jääden indeksille vajaan prosentin. Helmikuun kurssinousijoita olivat erityisesti metsäyhtiöt, kun markkinoilla on jälleen spekuloitu Euroopan paperisektorin järjestelyillä. Konepajasektorilta erityisen hyvässä vauhdissa oli Cargotec, jonka osake vahvistui lähes 23 prosenttia. Outotecin kurssi sen sijaan laski reilut viisi ja puoli prosenttia, mikä vaikutti negatiivisesti myös rahastomme tuottoon osakkeen ollessa ylipainossa.

Myimme helmikuussa salkusta pois Pohjola Pankin osakkeet, OP-Pohjola -ryhmän tehtyä yhtiöstä ostarjouksen. Tilalle ostimme Nokian osakkeita, ja otimme näin alipainoa kiinni yhtiön kurssin laskettua vuoden alusta. Kasvatimme hieman myös hissiyhtiö Koneen painoa.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

13.06.2007 - 28.02.2014



PERUSTIEDOT

| | |
|----------------------------------|---|
| Rahaston koko, milj.eur | 27,3 |
| Rahasto-osuuden arvo | 97,18 (28.2.2014) |
| Salkunhoitaja | Hannu Angervuo |
| Vertailuindeksi | NasdaqOMX Helsinki Cap |
| 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 pitkäällä aikavälillä.

TUOTTOKEHITYS

| | RAHASTO | INDEKSI |
|------------------------|---------|---------|
| 1 kk | 6,6 % | 7,4 % |
| 3 kk | 5,0 % | 3,6 % |
| vuoden alusta | 4,8 % | 3,2 % |
| 12 kk | 15,4 % | 26,5 % |
| 3 v p.a. | 2,7 % | 6,0 % |
| perustamisesta lähtien | -2,8 % | 7,9 % |

KYMMENEN SUURINTA

| Yritys | Osuus |
|---------------------|-------|
| Kone OYJ-B | 9,8 % |
| Wartsila OYJ Abp | 9,3 % |
| Nordea Bank AB- FDR | 7,5 % |
| Outotec OYJ | 5,1 % |
| Huhtamaki OYJ | 5,1 % |
| UPM-Kymmene OYJ | 4,8 % |
| Nokian Renkaat OYJ | 4,3 % |
| Amer Sports Oyj | 4,3 % |
| Fortum OYJ | 4,3 % |
| Nokia OYJ | 4,1 % |

TOIMIALAJAKAUMA

