

Salkunhoitajan kommentti

Huhtikuussa osakemarkkina otti vastaan ensimmäisen neljänneksen tulossuomaa. Vaikka osa tuloksista on vielä tulematta, pääteemaksi nousee teknologiasektorin pehmeät raportit ja niiden myötä melko voimakkaat yhtiökohtaiset negatiiviset reaktiot. Googlen tulos ei riittänyt markkinoille ja Applen myötä korjausliikkeeseen luisuivat myös sille toimittavat yhtiöt. Osa teknologianimistämme kuuluu tähän ryhmään, joskin on todettava että liikenneteknologia-temamme näkyi selkeästi positiivisena kehityssuuntana kaikissa yhtiössämme, mikä oli erittäin rohkaisevaa tulevaisuutta ajatellen. Texas Instruments ja NXP olivat tästä hyviä esimerkkejä.

Rahasto jäi tällä kertaa pakkaselle 1,4%, kun maailman osakkeet vastaavasti nousivat noin prosentin. Aurikoenergiassa tulokset eivät osuneet aivan lankulle, First Solar korjasi alas myös pääjohtajan vaihdoksen myötä, mutta pitkän aikavälin näkymät ovat edelleen erinomaiset. Parhaat sijoituksemme löytyivät tällä kertaa tuulivoimasta (Vestas teki erinomaisen tuloksen) ja teollisuuden puolella Johnson Controls jatkoi hyvässä nousussa. Valaistusratkaisujen Acuity Brands oli sekin hyvässä nousussa erinomaisen tuloksen myötä.

Huhtikuussa toteutettiin myös rahastofuusio eQ Globaali Sektorit ja rahastomme välillä, jossa eQ CO2 vastaanotti tuntuvasti lisää pääomia ja osuudenomistajia. Kuun vaihteessa saatiin vahvistusta teemavalintojemme osuvuudesta, kun Oracle ilmoitti ostavansa yhden pienemmistä sijoituksistamme Opowerin 30% preemiolla. Suuret toimijat investoivat tulevaisuuden energiateknologiaan kiihtyvällä tahdilla.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	14,2
Rahasto-osuuden arvo	167,43 (29.04.2016, 1 K)
Salkunhoitaja	Esa Saloranta
Vertailuindeksi	MSCI World Net
Aloituspäivä	5.6.2002
ISIN-koodi	FI0008806112 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICEGUTB FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,5% pa.
Merkintä-/lunastuspalkkio	1% / 1%
Minimimerkintä	500 eur

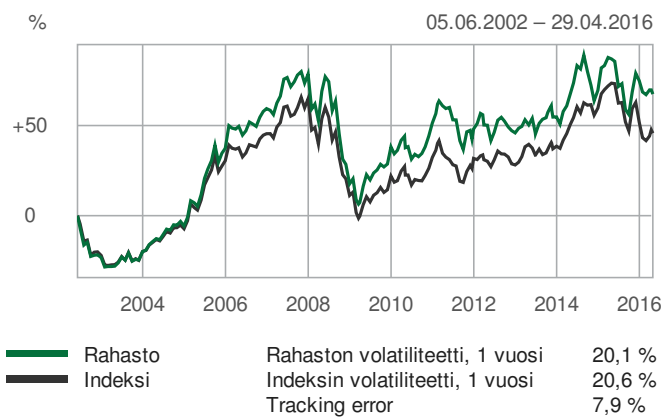
eQ CO2 –rahasto sijoittaa maailmanlaajuisesti yhtiöihin, jotka hyötyvät energiasysteemin muutoksesta kohti matalampaa hiilijalanjälkeä. Rahaston nimi oli eQ Globaali Yhdyskuntatekniikka ja Energia 12.2.2016 saakka.

Jos haluat sijoitustoiminnassasi hyötyä globaaleista ilmastotrendeistä ja teknologian kehittämisestä, tässä on hyvä rahasto käyttöösi. Kuten kaikissa osakerahastoissa, tulisi sijoitusajan olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-1,4 %	1,1 %
3 kk	-0,7 %	1,7 %
vuoden alusta	-4,2 %	-4,0 %
12 kk	-10,4 %	-16,0 %
3 v p.a.	3,7 %	1,4 %
perustamisesta lähtien	67,4 %	45,7 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIIJOITUSTA

Yritys	Osuus
General Electric	5,8 %
NextEra Energy Inc	4,2 %
Vestas Wind Systems A/S	4,0 %
8Point3 Energy Partners Lp	4,0 %
PG&E Corp	3,6 %
SunPower Corp	3,3 %
Gamesa Corp Tecnologica SA	3,3 %
First Solar Inc	3,2 %
NXP Semiconductor NV	3,0 %
Alphabet Inc-CL A	3,0 %

MAAJAKAUMA

Yhdysvallat	54,4 %	Suomi	3,8 %
Saksa	9,0 %	Kiina	3,8 %
Japani	5,5 %	Espanja	3,4 %
Ranska	4,7 %	Alankomaat	3,1 %
Tanska	4,2 %	Portugali	3,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	37,2 %	Kestokulutustuotteet	12,5 %
Teollisuus	23,6 %	Rahoitus	1,5 %
Yhdyskuntapalvelut	21,6 %	Tietoliikennepalvelut	0,9 %