

Salkunhoitajan kommentti

Joulukuussa osakemarkkinat maailmalla kipusivat kohti uusia huippuja. Vertailuindeksimme maailman osakkeet nousi 2,98% ja CO2-rahasto 2,53%. Rahaston koko vuoden tuotto oli hyvä 8,11% (vertailuindeksi 10,73%). Rahaston strategiamuutoksen jälkeinen tuotto (30.6.2015 alkaen) on 10,11%, kun vertailuindeksille oli kertynyt vuoden vaihteeseen tultaessa 9,70%. Joulukuun merkittävimmät nousijat rahastossa olivat NVIDIA (16,3%), Saint Gobain (8,14%), SAP (4,98%) ja Jinko Solar (8,24%). Myös sähköyhtiöt USA:ssa kääntyivät nousuun. Vuoden 2016 flopit -sarakeen kärjessä ovat aurinkoenergiayhtiöt, joiden vuosi oli todella tahmea. Loppuvuodesta tuulivoimayhtiöt alkoivat myös yskää, etenkin USA:n presidentinvaalien jälkeen. Painomme näissä on edelleen varovainen, paras ideamme on Jinko Solar, jota olemme myös ostaneet lisää.

Liikenneteknologia ja keinoälyn esiinmarssi yhdeksi sijoitusvuoden 2016 kuummimmista teemoista oli rahastossa menestys. Prosessimme onnistui poimimaan muutamia todellisia helmiä, kaikkein kirkkaimpana NVIDIA (nousua yli 200%). Olemme rakentaneet vuodelle 2017 sähköautoihin liittyvistä nimistä mukavan paketin, ja keinoälyn laajat mahdollisuudet on otettu vahvasti huomioon. Rahastossamme on vakaata kasvua ja kovaa teknologiamurroksesta syntyvää kasvua sopivassa mittakaavassa kohtaamaan vuoden 2017 erittäin positiivisissa tunnelmissa.

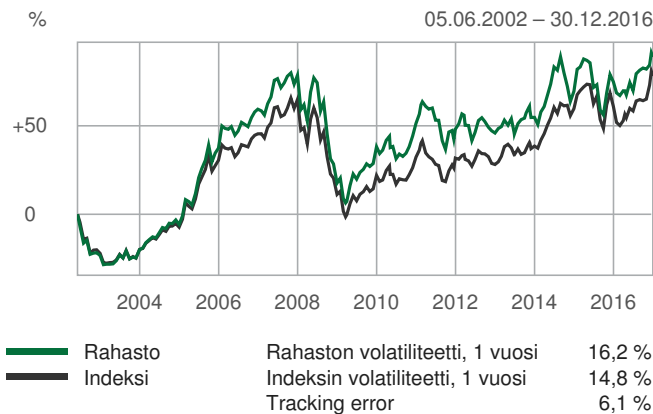
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	15,3
Rahasto-osuuden arvo	189,02 (30.12.2016, 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 kehitymisestä, tässä on hyvä rahasto käyttöösi. Kuten kaikissa osakerahastoissa, tulisi sijoitusajan olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	2,5 %	3,0 %
3 kk	3,5 %	8,5 %
vuoden alusta	8,1 %	10,7 %
12 kk	8,1 %	10,7 %
3 v p.a.	6,9 %	8,8 %
perustamisesta lähtien	89,0 %	78,2 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	48,6 %
Teollisuus	20,6 %
Yhdyskuntapalvelut	17,0 %
Kestokulutustuotteet	10,6 %
Materiaalit	3,2 %

MAAJAKAUMA

Yhdysvallat	57,4 %	Kiina	3,3 %
Saksa	7,7 %	Itävalta	3,1 %
Ranska	6,9 %	Alankomaat	2,4 %
Britannia	4,0 %	Portugali	1,9 %
Kanada	3,6 %	Espanja	1,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Alphabet Inc-CL A	5,9 %
Apple	4,7 %
General Electric	4,5 %
SAP AG	4,0 %
Cie de St-Gobain	4,0 %
National Grid PLC	4,0 %
Schaeffler Ag	3,7 %
Borgwarner Inc	3,7 %
Fortis Inc/Canada CAD	3,6 %
Mobileye Nv	3,5 %