

## Salkunhoitajan kommentti

Helmikuussa CO2-rahaston sijoitukset olivat laajassa rintamassa hyvässä nousussa. Rahasto nousi 7,6%, kun vertailuindeksin nousu oli 4,5%. Liikenneteknologian valintamme Mobileye ja ON Semiconductors nousivat 10% ja 19%, jotka isoilla painoilla vaikuttivat vahvasti tulokseen. Apple nousi 14,9% ja Hexcel 9,5%. Aurinkoenergiassakin päivä paistoi: JinkoSolar nykäisi +28% ja jopa SunPower ponnahti 44,7%. Tässä kohtaa leikkasimme edelleen aurinkovoiman painoa - nyt tuli arvostus takaisin, mutta näkymät ovat edelleen heikohkot ja universumissamme on kiinnostavampia kohteita kuin aurinko juuri nyt.

Vaikka USA vetikin erinomaisesti, kuukauden todellinen kontribuutiotahti oli sensorivalmistaja ams ag, joka tykitti +35% erinomaisen tuloksen perään; hyvin meni myös u-blox (+11,2%). Paikoin kurssiliike oli niin innostunut, että käytimme tilaisuutta hallita riskiä ja siirsimme painoja. Otimme valikoimaan kaksi memory chip -yhtiötä, joista toinen on alan jättiläinen Intel ja toinen Western Digital. Tekoälyn sovellutuksissa, jossa olemme tahkonneet hyviä tuottoja, alamme valmistautua ns. kolmannen sukupolven tekoälyratkaisujen mahdollistajiin. Tällöin tulee kuvaan mukaan chippien muistiominaisuuksien myötä laitteiden internet ja datakeskusten ratkaisut entistä voimakkaammin, joissa toisin kuin markkina ehkä yleisesti uskoo, näemme erinomaista potentiaalia mm. edellä mainituissa yhtiöissä.

## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	15,6
Rahasto-osuuden arvo	205,46 (28.02.2017, 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



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	13,2 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	11,7 %
	Tracking error	5,9 %

## TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	7,6 %	4,5 %
3 kk	11,4 %	7,6 %
vuoden alusta	8,7 %	4,5 %
12 kk	22,9 %	24,0 %
3 v p.a.	9,2 %	9,5 %
perustamisesta lähtien	105,5 %	86,2 %

## TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	53,6 %
Teollisuus	16,1 %
Yhdyskuntapalvelut	14,7 %
Kestokulutustuotteet	11,8 %
Materiaalit	3,7 %

## MAAJAKAUMA

Yhdysvallat	59,0 %	Britannia	3,0 %
Saksa	7,8 %	Alankomaat	2,5 %
Ranska	6,5 %	Itävalta	2,3 %
Kanada	3,7 %	Kiina	2,1 %
Sveitsi	3,0 %	Portugali	1,9 %

## KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Intel Corp	4,4 %
General Electric	4,1 %
Amazon.Com Inc	4,1 %
Alphabet Inc-CL A	4,1 %
Microsoft	4,1 %
SAP AG	3,9 %
Borgwarner Inc	3,8 %
Schaeffler Ag	3,8 %
Apple	3,7 %
Albemarle Corp	3,7 %