

Salkunhoitajan kommentti

Helmikuu oli osakemarkkinoilla kaksijakoinen: kuun alussa nähtiin nopea korjausliike alaspäin, kuun loppua kohti taas palattiin nousu-uralle, joskin tuotot jäivät miinukselle (vertailuindeksi laski runsaat 2%, CO2-rahasto pärjäsikin paremmin: -0,78% kaikkien kulujen jälkeen). Parhaiten tuotti Nokia, jota onnistuimme ostamaan 4 euron tasoon heti vuoden alussa; hyvä tulos ja 5G-verkkojen näkymät (joka on sijoitusideamme takana kasvavan datan määrän myötä) vetivät kurssin ylös helmikuussa yli 20%.

Vestas oli myös nousussa (+8,5%), samoin kuin laajasti teknologiaosakkeemme: kärjessä Applied Materials (+9,7%) ja Amazon (+6,6%). Myös Apple tuotti hyvin, samoin kuin Panasonic (+6,9%). Tuloskausi saatiin maalin kokonaisuutena positiivisissa tunnelmissa. Liikenneteknologiassa vahva kasvu jatkuu melkein kaikissa sijoituksissamme. Trimble Navigation oli markkinoille pettymys, osake peruutteli -11% ja Schaeffler sukelsi -16%. Muut kuukauden miinukset nähtiin teollisuusyhtiöissä, etenkin Euroopassa. ABB ja Siemens eivät loistaneet, ja lisäksi SAP oli 5%:n luisussa helmikuussa, vaikka yhtiö antoikin kelvollisen tuloksen. Kuukausi oli jälleen suhteellisesti kuitenkin hyvä, salkussa ei tehty olennaisia muutoksia.

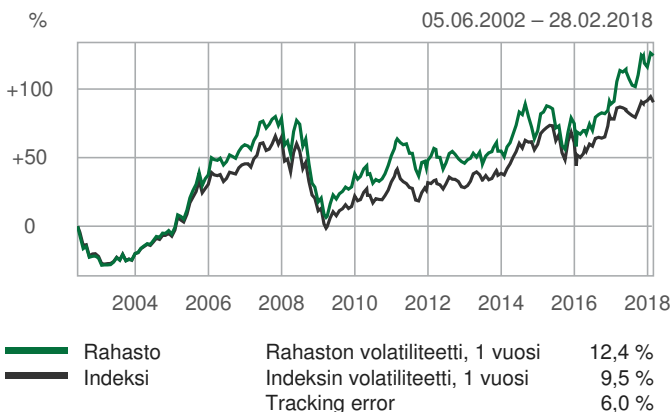
PERUSTIEDOT

| | |
|----------------------------------|--------------------------|
| Rahaston koko, milj.eur | 26,6 |
| Rahasto-osuuden arvo | 224,45 (28.02.2018, 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 sijoitusstrategia on muutettu 30.6.2015 ja nimi 12.2.2016 (vanha nimi eQ Globaali Yhdyskuntateknikka ja Energia).

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

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

| | Rahasto | Indeksi |
|------------------------|---------|---------|
| 1 kk | -0,8 % | -2,1 % |
| 3 kk | 2,5 % | -0,0 % |
| vuoden alusta | 3,9 % | -0,6 % |
| 12 kk | 9,2 % | 2,2 % |
| 3 v p.a. | 7,0 % | 3,9 % |
| perustamisesta lähtien | 124,4 % | 90,4 % |

TOIMIALAJAKAUMA

| | |
|-----------------------|--------|
| Informaatioteknologia | 69,0 % |
| Teollisuus | 16,5 % |
| Kestokulutustuotteet | 10,5 % |
| Materiaalit | 2,3 % |

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| Yritys | Osuus |
|--------------------------------------|-------|
| Alibaba Group Holding Ltd. | 5,2 % |
| Applied Materials | 5,2 % |
| SAP SE | 4,7 % |
| Microsoft | 4,6 % |
| PTC Inc | 4,6 % |
| Oracle Corp | 4,5 % |
| Amazon.Com Inc | 3,7 % |
| Nokia OYJ | 3,6 % |
| International Business Machines Corp | 3,6 % |
| Panasonic Corp | 3,4 % |

MAAJAKAUMA

| | | | |
|-------------|--------|--------|-------|
| Yhdysvallat | 55,9 % | Ranska | 5,7 % |
| Saksa | 9,4 % | Suomi | 5,6 % |
| Sveitsi | 7,0 % | Tanska | 3,2 % |
| Kiina | 6,9 % | | |
| Japani | 6,3 % | | |