



Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinoilla vuosi päättyi hermostuneissa tunnelmissa. Maailman osakkeet laskivat Joulukuussa 4,5 %, rahasto pärjäsi suhteellisesti paremmin (-2,3 %), mihin vaikutti erityisesti uusiutuvan energian osakkeiden hyvä kurssikehitys.

Aurinko- ja tuulivoimayhtiöt saivat tukea Pariisin historiallisen ilmastokokouksen päätöksistä. Tämän lisäksi Yhdysvalloissa saatiin aikaan merkittävä verosopimus, joka pidensi aurinko- ja tuulivoiman tuotannon verohelpotuksia vuoden 2016 lopusta usealla vuodella. Markkinat ottivat erityisesti verosopimuksen vastaan innostuneesti, mikä siivitti varsinkin aurinkoenergiayhtiömme mukavaan nousuun. Listan kärjestä löytyy tällä kertaa pienempi teknologiasijoituksemme Solaredge Technologies, joka valmistaa aurinkopaneelien komponentteja (osake kipusi lähes 40%). Vuoden lopun uutiset olivatkin erityisen lupaavia rahastomme keskeisten teemojen osalta.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	2,7
Rahasto-osuuden arvo	174,85 (31.12.2015)
Salkunhoitaja	Esa Saloranta
Vertailuindeksi	MSCI World Utilities & Energy (50/50) Net Return
Aloituspäivä	5.6.2002
ISIN-koodi	FI0008806112 (1 K), FI0008806104 (1 T)
Bloomberg-koodi	ICEGUTB FH
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,5% pa.
Merkintä-/lunastuspalkkio	1% / 1%
Minimimerkintä	500 eur

Rahasto sijoittaa varansa pääsääntöisesti energiasektorilla sekä yleishyödyllisiä palveluja tuottavalla sektorilla toimivien yhtiöiden osakkeisiin maailmanlaajuisesti. Rahasto pyrkii aktiivisella salkunhoidolla sijoitusten arvon nousuun pitkällä aikavälillä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

	RAHASTO	INDEKSI
1 kk	-2,3 %	-6,8 %
3 kk	12,0 %	3,3 %
vuoden alusta	3,1 %	-4,9 %
12 kk	3,1 %	-4,9 %
3 v p.a.	6,2 %	5,8 %
5 v p.a.	2,9 %	2,8 %
perustamisesta lähtien	74,8 %	51,8 %

TOIMIALAJAKAUMA

Toimiala	Osuus
Informaatioteknologia	31,3 %
Yhdyskuntapalvelut	28,9 %
Teollisuus	24,2 %
Kestokulutustuotteet	13,9 %
Energia	1,7 %

KYMMENEN SUURINTA

Yritys	Osuus
First Solar Inc	5,7 %
SunPower Corp	4,7 %
NextEra Energy Inc	4,1 %
ITC Holdings Corp	4,1 %
ARM Holdings	4,0 %
Johnson Controls Inc	3,8 %
PG&E Corp	3,7 %
Eversource Energy	3,5 %
General Electric	3,3 %
Toyota Motor Corp	3,2 %

MAAJAKAUMA

