

Salkunhoitajan kommentti

Rahaston kannalta marraskuun merkittävimmät päivät osuivat kuun loppuun. Tasainen kehitys taitui teknologiaosakkeissa laajaksi voittojen kotiuttamiseksi, kun sijoittajat lähtivät toteuttamaan sektorirotatiota teknologiasta pois USA:n veroratkaisujen myötä. Syntyvä verosopimus nähtiin suhteessa edellisemmäksi melkein kaikille muille sektoreille ja erityisesti hyvin voimakkaasti nousseet osakkeet kääntyivät laskuun.

eQ CO2 laski marraskuussa -2,63% kun vertailuindeksi maailman osakkeet jäi euroissa mitattuna pienelle pakkaselle (-0,18%). Suuret nousijat (vuoden aikana yli 50% kivunneet) koukkasivat noin 8-10% alapäin kautta linjan. Pitkän aikavälin odotuksemme ovat kuitenkin täysin ennallaan ja arvostusmittarimme osoittavat my monessa kohdassa "oston paikkaa". Emme luopuneet yhdestäkään ydinnimestämme tässä liikkeessä. IPG Photonics myytiin jo kuun alussa, kun tavoite tuli täytiin (+110% vuoden aikana). Samoin tyhjensimme toisen 3D-printing nimemme SLM Solutionsin kun osake kipusi tavoitteeseen (+34% marraskuussa). Myös yksi M&A ilmoitus saatiin; Cavium kohosi 20% Marvelin ostoparjouksen myötä. Korjausliike tekee hyvää pidemmän aikavälin tuotto-odotukselle tämän rahaston suhteen.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	23,4
Rahasto-osuuden arvo	218,88 (30.11.2017, 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 Yhdyskuntateknikka 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 volatilitteetti, 1 vuosi	11,7 %
— Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	9,2 %
	Tracking error	5,5 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-2,6 %	-0,2 %
3 kk	8,5 %	6,1 %
vuoden alusta	15,8 %	6,8 %
12 kk	18,7 %	10,0 %
3 v p.a.	10,2 %	6,9 %
perustamisesta lähtien	118,9 %	90,4 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	63,5 %
Kestokulutustuotteet	14,4 %
Teollisuus	13,1 %
Yhdyskuntapalvelut	5,7 %
Materiaalit	3,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Microsoft	4,8 %
Intel Corp	4,8 %
Applied Materials	4,5 %
Alphabet Inc-CL A	3,9 %
International Business Machines Corp	3,9 %
Panasonic Corp	3,7 %
Xilinx Inc	3,7 %
On Semiconductor Corp	3,6 %
Microchip Technology Inc	3,4 %
Amazon.Com Inc	3,4 %

MAAJAKAUMA

Yhdysvallat	66,7 %	Kanada	3,3 %
Saksa	9,5 %	Suomi	2,4 %
Ranska	7,8 %	Tanska	1,0 %
Sveitsi	5,6 %		
Japani	3,9 %		