

Salkunhoitajan kommentti

Sijoitusvuoden 2022 alkutahdit lyötiin vahvassa mollivireessä, kun inflaatiohuolet saivat osakemarkkinat pahasti hermoilemaan. Kun tuloskausi lähti kuun lopussa käyntiin, markkina rauhoittui, mutta vuoden ensimmäisen kuukauden tuotto jäi tällä kertaa selvästi miinukselle: Sininen Planeetta (-5,6%), MSCI Maailman Osakkeet -indeksi (-3,9%). Inflaationhuolien myötä pitkä korko USA:ssa lähti nousuun, minkä myötä erityisesti teknologiasektori oli tullilinjalla. Rahaston paino tässä sektorissa on rakenteellisesti suurempi kuin vertailuindeksissä (42% vs. 21%). Sektorin sisäiset valintamme olivat kuitenkin tässä markkinassa osuvia: painotuksemme matalampiin arvostuskertoimiin auttoi ja laatuystiöt, kuten IBM, VMware ja Checkpoint tuottivat selvästi plussaa. Näiden yhtiöiden kohdalla myös tulosjulkistusten ajoitus kauden alussa antoi tukea, etenkin kun tulokset olivat kautta linjan kohdillaan. Palautimme heti vuoden alussa Mastercardin salkkuun, joka myös kannatti: tulos oli vahva (liikevaihto +28%, marginaali nousi selvästi 54,2%:iin 49,9%:sta ja kasvusta puuttuu vielä matkailun vaikutus, jonka ennakoidaan palautuvan vuoden aikana) – kurssi kipusi +9,23%. Sen sijaan Dr. Martensin ensimmäisten ostojen ajoitus ei osunut - pääomasijoittaja myi ison blokin ja tulosjulkistus otettiin myös vahvalla reaktiolla vastaan, kurssi laski reilut 20%. Otimme varovaiset askeleet tarttuaksemme markkinapaniikkiin tuomiin mahdollisuuksiin. Olemme avanneet uudestaan Etsylle rivin salkussa ja lisäksi ostimme Kerry Groupia ja Keringiä. Tuloskauden edetessä näkymät ovat levolliset, jopa lupaavat, ja toteutamme lisää siirtoja helmikuun aikana.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	118,3
Rahasto-osuuden arvo	163,48 (31.01.2022)
Salkunhoitaja	Esa Saloranta
Vertailuindeksi	MSCI World Net
Aloituspäivä	5.6.2002 (BSAG-sarja 30.11.2018)
ISIN-koodi	FI4000359484
Bloomberg-koodi	EQBBSAG FH
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,75 % p.a.
Merkintä-/lunastuspalkkio	1% / 1%
Minimimerkintä	500 eur

eQ Sininen Planeetta BSAG-osuussarjan vuotuinen hallinnointipalkkio on 1,75% p.a. Sijoittaja maksaa sijoituksestaan vuosittain 0,25% p.a. enemmän kuin rahaston normaali 1,50% p.a., ja tämä 0,25% maksetaan BSAG:lle. eQ maksaa BSAG:lle lisäksi 1,25 % p.a., mikä kuusinkertaistaa sijoittajan lahjoituksen.

Baltic Sea Action Group, BSAG on itsenäinen, voittoa tavoittelematon säätiö, jonka toiminnan tavoite on Itämeren tilan parantaminen, sekä ilmastonmuutoksen hillitseminen. BSAG pyrkii tunnistamaan ja tuomaan yhteen Itämeren kannalta oleellisia toimijoita, ja rakentamaan näiden välille hyödyllistä yhteistyötä. BSAG uskoo, että Itämeren pelastaminen vaatii panostusta kaikilta yhteiskunnan osa-alueilta.

eQ Sininen Planeetta on kestävä teknologian osakerahasto. Ilmastonmuutoksen vastaisessa taistelussa teknologialla on keskeinen merkitys. eQ Sininen Planeetta -rahasto sijoittaa maailmanlaajuisesti yhtiöihin, joiden strategia liittyy keskeisesti maapallon kriittisten resurssien tehokkaampaan käyttöön. Pääpaino on datan älykkäässä hyödyntämisessä etenkin liikenteessä, teollisuudessa, rakennetussa ympäristössä ja maataloudessa.

Rahasto sopii ympäristötietoiselle sijoittajalle, joka haluaa olla mukana tekoälyn, datan hallinnan ja teollisen internetin (IoT) kehityksen etulinjassa. Kuten kaikissa osakerahastoissa, sijoitusajan tulee olla pitkä. Rahaston nimi oli eQ CO2 8.8.2018 saakka, ja se on toiminut nykyistä strategiaa noudattaen 30.6.2015 alkaen.

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-5,6 %	-3,9 %
3 kk	-2,6 %	-0,3 %
vuoden alusta	-5,6 %	-3,9 %
12 kk	17,7 %	26,3 %
3 v p.a.	17,8 %	17,5 %
perustamisesta lähtien	280,8 %	219,8 %

MAAJAKAUMA

Yhdysvallat	51,7 %	Italia	2,2 %
Sveitsi	12,2 %	Alankomaat	2,2 %
Britannia	9,7 %	Saksa	1,9 %
Ranska	8,7 %	Irlanti	1,9 %
Tanska	4,5 %	Espanja	1,8 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	43,8 %	Kestokulutustuotteet	5,8 %
Terveystuotteet	14,8 %	Rahoitus	4,7 %
Päivittäistuotteet	13,0 %	Yhdyskuntapalvelut	4,2 %
Teollisuus	8,0 %	Viestintä	2,9 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Microsoft	4,2 %
Zurich Insurance Group AG	3,9 %
Roche Holding AG	3,8 %
Check Point Software Technologies Ltd	3,1 %
Vmware Inc	3,0 %
Alstom SA	3,0 %
Unilever	3,0 %
Cisco Systems Inc	3,0 %
Wal-Mart Stores Inc	3,0 %
Intel Corp	2,9 %