



Salkunhoitajan kommentti

Helmikuussa maailman osakemarkkinat pysyivät lopulta paikoillaan ripeän tammikuun perään. Inflaatio ja keskuspankkien asemointi suitsivat nousuintoa, kun koroissa palattiin noususuuntaan. Teknoliasektorissa ainoastaan ChatGPT-ilmion vauhdittama Nvidia jatkoi nousua (+21 %), muissa sektorin nimissäme nähtiin enimmäkseen korjausliikettä (mm. Adobe -10 %, yrityskaupan regulaatiovastatuulen myötä). Microsoft pääsi pienelle plussalle. e.l.f Beauty (jota ehdimme tosin keventää) ampaisi +33 % yllättävän hyvän tuloskehityksen myötä.

Euroopan puolijohdeyhtiöt Infineon ja STMicroelectronics pysyivät myös loivassa noususuunnassa, mikä heijastaa sijoittajien alkuvuoden preferointia vanhalle mantereelle suhteessa USA:n markkinaan. Roche pysyi pienessä laskussa: tuloskatsauksessa näkyy pandemian jälkeinen varovaisuus (-4,5 %). Teimme pientä viilausta Novo Nordiskin position suhteen (+5,6 % helmikuun nousu) ja allokoimme kevennyksestä saatua tilaa ostamalla pitkää aikaa lisää Vestaksen osaketta. Kuun vaihteessa palautimme painoa myös Enphaseen. Muutoin salkkuun ei tehty olennaisia muutoksia. Meneillään oleva pieni korjaus avaa mahdollisuuksia tarttua valikoidusti USA:n teknoliasektoriin. Näkemyksemme Nvidia:n suhteen on vahvistunut, ja näillä näkymin sen painoa tullaan nostamaan kuluvan kuun aikana. Maailman osakeindeksi tuotti -0,05 %, rahaston tuotto oli -0,61 %.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Zurich Insurance Group AG	5,3 %
Cisco Systems Inc	5,0 %
Microsoft	4,4 %
Novo Nordisk A/S	4,0 %
Mastercard Inc-CLASS A	3,8 %
Roche Holding AG	3,7 %
Alstom SA	3,6 %
Orsted As	3,5 %
L'Oreal Sa	3,5 %
Check Point Software Technologies Ltd	3,4 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	117,7
Rahasto-osuuden arvo	147,54 (28.02.2023)
Salkunhoitaja	Esa Saloranta
Vertailuindeksi	MSCI World Net
Aloituspäivä	5.6.2002 (BSAG-sarja 30.11.2018)
ISIN-koodi	FI4000359484
Bloomberg-koodi	EQBBSAG FH
SFDR-luokittelu	Artikla 9
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 kehityksen osakerahasto, joka luokitellaan EU:n kestävä rahoituksen tiedonantoasetuksen (2019/2088) artikla 9:n mukaiseksi rahoitustuotteeksi. Tämä tarkoittaa, että rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen maailmanlaajuisesti sellaisten yhtiöiden osakkeisiin ja osakesidonnaisiin sijoituskohteisiin, joiden strategia edistää laajasti kestävä kehityksen toteutumista. Sijoitukset tehdään teknoliasektorin, teollisuus- ja kulutustavaratoimialan sekä valikoidusti muiden toimialojen kestävä kehitystä toteuttaviin edelläkävijäyhtiöihin. Rahaston sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa muille kestävyystavoitteille ja kohdeyhtiöt noudattavat hyvää hallintotapaa.

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,6 %	-0,1 %
3 kk	-5,7 %	-2,8 %
vuoden alusta	2,6 %	5,2 %
12 kk	-6,8 %	-1,9 %
3 v p.a.	8,9 %	11,2 %
perustamisesta lähtien	243,7 %	205,4 %
2022	-17,0 %	-12,8 %
2021	23,4 %	31,1 %
2020	16,7 %	6,3 %
2019	31,9 %	30,0 %
2018	-1,7 %	-4,1 %

MAAJAKAUMA

Yhdysvallat	44,9 %	Itävalta	2,8 %
Sveitsi	13,6 %	Irlanti	2,7 %
Ranska	13,1 %	Saksa	2,6 %
Tanska	9,9 %	Italia	0,8 %
Britannia	5,6 %	Norja	0,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	39,0 %	Yhdyskuntapalvelut	7,1 %
Päivittäistuotteet	16,0 %	Rahoitus	5,9 %
Terveystuotteet	14,7 %	Kestokulutustuotteet	3,8 %
Teollisuus	11,4 %	Viestintä	2,2 %