

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 laatu-yhtiöt, 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 markkinapaniikin 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 | 383,84 (31.01.2022, 1 K) |
| Salkunhoitaja | Esa Saloranta |
| Vertailuindeksi | MSCI World Net |
| Aloituspäivä | 5.6.2002 |
| ISIN-koodi | F10008806112 (1 K) |
| Bloomberg-koodi | ICEGUTB FH (1 K) |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio | 1,5% (1-sarjat), 1,75% (BSAG-sarjat) |
| Merkintä-/lunastuspalkkio | 1% / 1% |
| Minimimerkintä | 500 eur |

eQ Sininen Planeetta on kestävä kehityksen osakerahasto. Ilmastonmuutoksen vastaisessa taistelussa teknologialla on keskeinen merkitys. eQ Sininen Planeetta -rahasto sijoittaa maailmanlaajuisesti yhtiöihin, joiden strategia liittyy keskeisesti maapallon kriittisten resurssien tehokkaampaan käyttöön. Rahasto sijoittaa mm. datan ja tekoälyn vastuulliseen hyödyntämiseen etenkin liikenteessä, teollisuudessa, rakennetussa ympäristössä ja maataloudessa. Rahasto etsii myös sosiaalisen vastuun edelläkävijöitä, ja teknologiasektorin lisäksi sijoitamme terveydenhoitoon, verkkokauppaan ja sitä tukeviin ratkaisuihin, sekä vastuullisen kulutuksen myötä syntyviin muutoksiin eri kuluttajatuotteiden sektoreilla. 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 ALUSTA



| | | |
|---------|-----------------------------------|--------|
| Rahasto | Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi | 13,1 % |
| Indeksi | Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi | 12,2 % |
| | Tracking error | 5,8 % |

TUOTTOKEHITYS

| | Rahasto | Indeksi |
|------------------------|---------|---------|
| 1 kk | -5,6 % | -3,9 % |
| 3 kk | -2,5 % | -0,3 % |
| vuoden alusta | -5,6 % | -3,9 % |
| 12 kk | 18,0 % | 26,3 % |
| 3 v p.a. | 18,1 % | 17,5 % |
| perustamisesta lähtien | 283,8 % | 219,8 % |

TOIMIALAJAKAUMA

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

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 % |

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| 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 % |