

### Salkunhoitajan kommentti

Toukokuussa osakemarkkinat kääntyivät laskusuuntaan, kun USA:n ja Kiinan kauppakiista kärjistyi nopeasti epäonnistuneiden neuvotteluiden perään. Presidentti Trumpin asettamat vientikiellot jyrkensivät laskua erityisesti Huaweiille toimittavissa yhtiöissä, ja koko teknologiasektori korjasi voimakkaasti alas. Sininen Planeetta laski -8,4% ja maailman osakkeet -5,23%. Rahaston alkuvuosi on edelleen vahva (+17,27%, maailman osakkeet +12,58%). Puolijohdesektori (jossa olemme olleet varovaisia, paino 7%) otti vastaan kovimman laskun, tyyppillisesti nämä osakkeet laskivat runsaat 20%. Esimerkkinä ON Semiconductor (paino salkussa nyt prosentin luokkaa) laski 22%. Yhtiön suorat vaikutukset Huaweiin ja kiinalaisten asiakkaiden myynnin kautta nähdään 2019 tulosta rasittavina noin 6-7% luokassa. Arvostustasot ovat näin ollen laskeneet tuntuvasti, ja yhtiö alkaa olla jo suhteellisen edullisesti hinnoiteltu, jopa näinkin vaikeassa sentimentissä.

Tulospuolella Cisco teki hyvän tuloksen, ja koska markkina sopivasti pehmeni, olemme aivan kesäkuun alussa lisäämässä painoa. Booz Allen Hamilton (+6,5%), Danone (+1,8%) ja Tomra (+3,5%) menivät vastavirtaan. Pitkä kuva on vakaa, hinnoittelu alkaa houkutelua monessa yhtiössä, toimimme aktiivisesti ja maltillisesti sen mukaisesti.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



—	Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	18,3 %
—	Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	11,5 %
		Tracking error	9,5 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	5,3 %
Adobe Systems Inc	5,2 %
Danone Sa	5,2 %
Microsoft	5,1 %
Check Point Software Technologies Ltd	4,5 %
Cisco Systems Inc	4,0 %
ABB Ltd-REG (Swiss)	3,9 %
Salesforce.com Inc	3,7 %
Booz Allen Hamilton Holding Co	3,5 %
F-Secure OYJ	3,2 %

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	37,2
Rahasto-osuuden arvo	106,86 (31.05.2019)
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, rakennetuissa 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	-8,4%	-5,2 %
3 kk	0,9%	1,0 %
vuoden alusta	17,1%	12,6 %
12 kk	3,5%	4,2 %
3 v p.a.	12,6%	9,0 %
perustamisesta lähtien	148,9%	106,8 %

### MAAJAKAUMA

Yhdysvallat	53,5 %	Sveitsi	4,8 %
Ranska	13,4 %	Japani	3,2 %
Suomi	6,4 %	Norja	3,0 %
Belgia	5,4 %	Alankomaat	0,7 %
Saksa	5,0 %		

### TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	70,8 %
Teollisuus	13,9 %
Päivittäistuotteet	9,8 %
Kestokulutustuotteet	2,6 %