

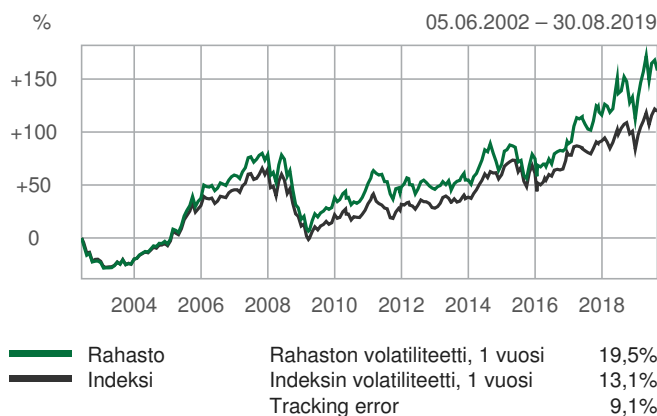
Salkunhoitajan kommentti

Elokuussa osakemarkkinat saivat kylmää kyytiä heti kuun alkuun, kun USA:n ja Kiinan kauppakiistassa presidentti Trump päätti vauhdittaa prosessia uusilla tariffi-ilmoituksilla. Maailman osakkeet jäivät prosentin verran pakkaselle, ja Sininen Planeetta laski -3,61%.

Kauppakiistan uusi käänne iski kovaa erityisesti teknologiaosakkeisiin, joka näkyy salkun tuotossa tällä jaksolla. Cisco Systems antoi tuloskatsauksessaan signaalin siitä, että kauppasodan vaikutukset alkavat näkyä entistä varovaisempina odotuksina. Cisco otti reippaan 10%:n rekyyllin alas raportin myötä. Tulosnusteluihin saatiin 3-5%:n korjaus seuraavalle kahdelle vuodelle, ja kun osake jatkoi luisua hieman lisää, saatiin jo ennalta varsin kohtuullisiin arvostuskertoimiin näin lisälennusta.

Puolijohdeosakkeissa alennusmyynti jatkui ja nyt aletaan olla jo hyvin pessimistisissä arvostustasoissa, mikä alkaa houkuttaa hieman pidemmällä aikavälillä. Ostimme kesällä salkkuun uutena nimenä Logitechin, ja olemme kasvattaneet yhtiön painoa tässä markkinatilanteessa. Logitech on meille tyypillinen sijoitus, jossa vahva perusliiketoiminnan jalka (jota tukee mm. eSport-kasvu) antaa vauhtia merkittäväle kestäväle arvonluonnille videoneuvotteluratkaisuissa. Osakkeen arvostustaso on houkutteleva ja yhtiöllä on erittäin vahvoja näyttöjä kestävyuden kokonaisvaltaisessa strategisessa käsittelyssä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	4,6 %
Danone Sa	4,3 %
Microchip Technology Inc	4,2 %
Intel Corp	4,1 %
Cisco Systems Inc	4,1 %
Oracle Corp	4,0 %
International Business Machines Corp	3,9 %
Booz Allen Hamilton Holding Co	3,8 %
Adobe Systems Inc	3,4 %
Logitech International Sa	3,4 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	38,9
Rahasto-osuuden arvo	110,81 (30.08.2019)
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	1,5% pa.
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 usoo, 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 toiminnut nykyistä strategiaa noudattaen 30.6.2015 alkaen.

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-3,6%	-1,0 %
3 kk	3,7%	6,2 %
vuoden alusta	21,5%	19,5 %
12 kk	2,4%	5,9 %
3 v p.a.	12,5%	10,0 %
perustamisesta lähtien	158,1%	119,6 %

MAAJAKAUMA

Yhdysvallat	50,2 %	Saksa	4,2 %
Ranska	10,3 %	Britannia	3,6 %
Suomi	7,9 %	Alankomaat	3,5 %
Sveitsi	7,6 %	Japani	2,8 %
Belgia	4,7 %	Norja	2,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	66,0 %	Kestokulutustuotteet	4,1 %
Teollisuus	12,3 %	Materiaalit	2,2 %
Päivittäistuotteet	10,6 %	Terveydenhuolto	0,9 %