

### Salkunhoitajan kommentti

Tuloskauden alun seuranta hallitsi osakemarkkinoita heinäkuussa tärkeiden keskuspankkipäätösten ohessa. Maailman osakkeet kipusivat +2,1 %, rahasto samassa vauhdissa (+2,0 %). Teknologiaosakkeet tuottivat kautta linjan hyvin, joskin Microsoftin (-2,4 %) vaisuhko kasvu pilvipalveluissa tuntui, erinomaisista pidemmän aikavälin näkymistä huolimatta, pettymykseltä. Nvidia jatkoi ylös (+9,3 %), kuten myös Adobe (+10,5 %) AI-nosteen jatkuessa. Enphase kärsii aurinkopaneelien myynnissä korkeista koroista, ja katsaus olikin pettymys (-10,3 %).

Suurin osa teknologiasalkustamme kuitenkin antoi hyviä katsauksia: IBM (+6,6 %) ja Intel (+5,9 %) osoittivat, että vähemmällä huomiolla olevat, matalamman arvostuksen perinteiset toimijat kiinnostavat sijoittajia. Lisäsimme Infineonia ja STMicroelectronicsia vahvan liikennekysynnän ja varsin kohtuullisen arvostuksen myötä. Ostimme myös jälleen Etsyä, joka Dr.Martensin ohella näyttää löytävän uutta tukea pitkän luisun jälkeen. Rahaston teknologiapaino pysyy ennallaan (40 %). Laskimme NovoNordiskin painoa ja kevensimme hieman Zurich Insurancea. Tuloskausi jatkuu elokuussa, jolloin vielä suuri osa mm. teknologiaosakkeistamme antaa katsaukset.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	120,3
Rahasto-osuuden arvo	157,76 (31.07.2023)
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 säilytyspalkio	1,75 % p.a.
Merkintä-/lunastuspalkio	1% / 1%
Hallinto- ja toimintakulut yht.	1.78 %
Rahaston kaupankäynnin kulut	0.36 %
Minimimerkintä	500 eur

eQ Sininen Planeetta BSAG-osuussarjan vuotuinen hallinnointipalkio 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 teknologiasektorin, teollisuus- ja kulutustavaratoimialan sekä valikoitusti muiden toimialojen kestävä kehitystä toteuttaviin edelläkävijäyhtiöihin. Rahaston sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa muille kestävyystavoitteille ja kohdeyhtiöt noudattavat hyvää hallintotapaa.

### RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 4 (keskiverto)  
 Suositeltava vähimmäissijoitusaika 5 vuotta  
 Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitustuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten osake-markkinoiden arvonlaskun takia.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	15,0 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	14,5 %
	Tracking error	5,9 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Cisco Systems Inc	4,5 %
Microsoft	3,8 %
Roche Holding AG	3,8 %
Infineon Technologies Ag	3,7 %
Mastercard Inc-CLASS A	3,7 %
STMicroelectronics NV	3,4 %
Orsted As	3,3 %
Wal-Mart Stores Inc	3,3 %
Salesforce Inc	3,1 %
Vestas Wind Systems A/S	3,0 %

### MAAJAKAUMA

Yhdysvallat	48,8 %	Saksa	3,8 %
Sveitsi	12,3 %	Itävalta	2,5 %
Ranska	11,4 %	Irlanti	2,3 %
Tanska	8,8 %	Italia	0,9 %
Britannia	5,3 %	Norja	0,9 %

### TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	2,0 %	2,3 %
3 kk	6,7 %	8,7 %
vuoden alusta	9,7 %	15,1 %
12 kk	0,9 %	4,9 %
3 v p.a.	7,8 %	14,3 %
perustamisesta lähtien	267,5 %	234,3 %
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 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	42,8 %	Rahoitus	7,8 %
Päivittäistuet	15,2 %	Yhdyskuntapalvelut	5,8 %
Teollisuus	11,3 %	Kestokulutustuotteet	4,7 %
Terveydenhuolto	10,9 %	Viestintä	1,5 %