

### Salkunhoitajan kommentti

Lokakuussa osakemarkkinoiden heilunta oli tuloskauden edetessä melko voimakasta. Maailman osakkeet päätyivät karvan verran plussalle (+0,21%). Sininen Planeetta jäi lopulta hieman jälkeeseen (-1,6%). Tulosten myötä nähtiin voimakkaita reaktioita, Nokia petti pahasti ja kurssilaisuus tuntui myös rahastossamme. Muita tulospettajiä olivat tällä kertaa Anheuser-Busch ja Danone, joissa kummassakin nähtiin yli 10 prosentin kurssikorjaukset. Näistä reagoimme Nokian suhteen, jonka painoa laskettiin tulospäivän aikana. Etsyn tulosjulkistukseen reagoitiin myös voimakkaasti, vaikka myynnin kasvu jatkuikin erittäin vahvana, marginaalit jäivät odotuksista ja osake sukelsi yli 10 prosenttia. IBM:n käänne eteni sekun odotettua hitaammin tässä tulosikkunassa ja kurssi korjasi edellisen kuukauden vahvan kehityksen.

Positiivisesta kehityksestä raportoi sen sijaan Intel, joka loi uskoa puolijohdesektoriin. Intelin lisäksi ON Semiconductor, NXP ja STMicroelectronics kertoivat suhdanteen piristymisestä. Murata jatkoi nousua (+20%) kun USA:n ja Kiinan kauppaneuvotteluissa tunnelma varovaisesti parani aivan kuun loppua kohti. Logitech teki hyvän tuloksen jälleen, vahvimmin siellä kasvaa videoneuvotteluliiketoiminta, kurssi reagoi maltillisesti ja nostimme painoa hieman lisää. Ostimme salkkuun uudelta toimialalta nyt lääkeyhtiön, jota olemme seuranneet pitkään. Novartis on kuukauden uusi nimi valikoimassa. Aivan kuun vaihteessa Booz, Allen Hamilton antoi hyvän raportin, lisäksi Zebra ja Ingersoll Rand tekivät hyvää tulosta.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatilitiiteetti, 1 vuosi	19,5%
Indeksi	Indeksin volatilitiiteetti, 1 vuosi	13,1%
	Tracking error	8,9%

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Logitech International Sa	4,6 %
Adobe Systems Inc	4,3 %
Novartis AG-REG	4,3 %
Ingersoll-Rand Plc	4,0 %
Cisco Systems Inc	3,8 %
Danone Sa	3,7 %
International Business Machines Corp	3,6 %
Palo Alto Networks Inc	3,6 %
Intel Corp	3,3 %
Booz Allen Hamilton Holding Co	3,3 %

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	40,2
Rahasto-osuuden arvo	112,89 (31.10.2019)
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% 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 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 ympäristöissä 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	-1,6 %	0,2 %
3 kk	-1,8 %	2,4 %
vuoden alusta	23,8 %	23,6 %
12 kk	15,4 %	14,5 %
3 v p.a.	13,0 %	11,2 %
perustamisesta lähtien	163,0 %	127,0 %

### MAAJAKAUMA

Yhdysvallat	50,0 %	Britannia	3,5 %
Sveitsi	12,7 %	Alankomaat	3,2 %
Ranska	9,6 %	Japani	3,1 %
Saksa	4,5 %	Norja	3,1 %
Suomi	4,3 %	Belgia	2,8 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	59,9 %	Kestokulutustuotteet	7,1 %
Teollisuus	13,1 %	Terveystuotteet	5,3 %
Päivittäistuotteet	7,9 %	Materiaalit	1,9 %