



## Salkunhoitajan kommentti

Globaalit osakemarkkinat kokivat huhtikuussa 2026 poikkeuksellisen voimakkaan nousun, ja monet keskeiset indeksit saavuttivat uusia ennätyskierroksia. Markkinat katsoivat Lähi-idän geopolittisen epävarmuuden yli ja keskittyivät vahvaan tuloskauteen sekä tekoälyinvestointien uuteen aaltoon. Tuloskausi Q1/2026 on sujunut poikkeuksellisen hyvin ja vuoden 2026 tulosennusteita on nostettu tuloskauden aikana.

eQ Sinisen Planeetan arvo nousi 8,7 % huhtikuussa. Puolijohdeyhtiöiden osakkeet nousivat voimakkaasti tekoälybuumin ansiosta. STMicroelectronics nousi 61 %, Infineon 50 % ja Broadcom 32 %. Monille ohjelmistoyhtiöille huhtikuu oli vielä vaikea. Lääkeyhtiöiden osakkeet olivat myös pääsääntöisesti laskussa. Tanskalaisen Novo Nordiskin osake elpyi ilman suurta uutisvirtaa. Kasvatimme kuukauden aikana lisää ohjelmistoyhtiöiden painoa rahastossa. Ostot keskittyivät Microsoftin ja SAP:n osakkeisiin.

## TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi	16,3 %
— Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	11,3 %
	Tracking error	9,7 %

## KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Microsoft	7,6 %
Vestas Wind Systems A/S	5,6 %
Glaxosmithkline	5,1 %
Novo Nordisk A/S	5,1 %
Infineon Technologies AG	4,9 %
NVIDIA Corp	4,8 %
STMicroelectronics NV	4,5 %
Etsy Inc	4,5 %
Pandora A/S	4,5 %
Roche Holding AG	4,5 %

## MAAJAKAUMA

Yhdysvallat	54,1 %	Italia	1,8 %
Tanska	15,2 %	Alankomaat	0,3 %
Britannia	10,2 %		
Sveitsi	10,1 %		
Saksa	8,3 %		

## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	72,4
Rahasto-osuuden arvo	153,93 (31.05.2023)
Salkunhoitaja	Dick Lund
Vertailuindeksi	MSCI World Net
Aloituspäivä	
ISIN-koodi	FI4000359484
Bloomberg-koodi	EQBBSAG FH
SFDR-luokittelu	Artikla 9
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	1,75 %
Merkintä- / lunastuspalkkio	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	1,78 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,18 %
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 lahoituksen. 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 valikoidusti 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 vähimmäissijoitus aika 5 vuotta  
Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitus-tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten osake-markkinoiden arvonlaskun takia.

## TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	8,7 %	7,6 %
3 kk	-0,2 %	4,8 %
vuoden alusta	-2,5 %	5,8 %
12 kk	14,9 %	25,2 %
3 v p.a.	5,2 %	17,3 %
perustamisesta p.a.	6,0 %	6,9 %
2025	0,7 %	6,8 %
2024	9,8 %	26,6 %
2023	11,0 %	19,6 %
2022	-17,0 %	-12,8 %
2021	23,4 %	31,1 %

## TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	52,3 %	Teollisuus	6,7 %
Terveystuotteet	16,7 %	Viestintä	3,7 %
Kestokulutustuotteet	11,1 %	Päivittäistuotteet	2,5 %
Rahoitus	7,0 %		