

### Salkunhoitajan kommentti

Vuoden viimeinen kuukausi sujui maailman osakemarkkinoilla rauhallisissa tunnelmissa, mitä tuki välivaiheen ratkaisu Kiinan ja USA:n kauppakiistassa. Sininen Planeetta tuotti +1,39%, hieman vertailuindeksiä paremmin (+1,17%).

Puolijohdeosakkeet vetivät hyvin vuoden loppua kohti, mutta myös teollisuusosakkeiden kurssikehitys jatkui vahvana. Vuoden tuottolaskuri päätyi rahastolle +32,21%:n nousuun, mikä ylitti kaikkien kulujen jälkeen, jälleen kerran, selvästi vertailuindeksin (+30%). Vuosi oli lopulta erinomainen puolijohdeosakkeille, mutta valopiikkuja löytyi salkusta tasaisesti eri sektoreilta. Vaisala, NXP, Zebra ja Microchip olivat vuoden tuottojen kärjessä, mutta myös Adobe ja Microsoft antoivat erinomaista tuottotukea, kuten myös Booz Allen Hamilton. Näissä osakkeissa olemme pitäneet suurta salkkupainoa tasaisesti läpi vuoden. Syklinen teollisuus teki vahvan vuoden, ja painomme Schneiderissa ja ABB:ssä osuivat oikeaan.

Kaiken kaikkiaan, salkunhoidossa vuonna 2019 korostui hajautuksen merkitys ja riskien hallinta, olosuhteissa, jotka absoluuttisesti kovista tuotoista huolimatta, olivat haasteelliset.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



—	Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	15,3 %
—	Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	10,8 %
		Tracking error	6,8 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Microsoft	5,7 %
Adobe Systems Inc	4,8 %
Cisco Systems Inc	4,8 %
Logitech International Sa	4,7 %
Novartis	4,1 %
Salesforce.com Inc	3,8 %
Danone Sa	3,8 %
WPP PLC	3,6 %
Etsy Inc	3,5 %
Ingersoll-Rand Plc	3,4 %

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	48,9
Rahasto-osuuden arvo	120,30 (31.12.2019)
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, 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 toiminut nykyistä strategiaa noudattaen 30.6.2015 alkaen.

### TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,4 %	1,2 %
3 kk	4,8 %	5,4 %
vuoden alusta	31,9 %	30,0 %
12 kk	31,9 %	30,0 %
3 v p.a.	14,0 %	10,3 %
perustamisesta lähtien	180,2 %	138,9 %

### MAAJAKAUMA

Yhdysvallat	56,5 %	Belgia	3,0 %
Sveitsi	12,4 %	Norja	2,9 %
Ranska	9,0 %	Saksa	2,4 %
Britannia	4,4 %	Alankomaat	1,9 %
Suomi	3,8 %	Tanska	0,9 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	67,5 %	Terveystieteet	5,0 %
Teollisuus	12,4 %	Viestintä	3,7 %
Päivittäistuotteet	8,0 %	Kestokulutustuotteet	3,5 %