

Salkunhoitajan kommentti

Toukokuussa osakemarkkinat kääntyivät laskusuuntaan, kun USA:n ja Kiinan kauppakiista kärjistyi nopeasti epäonnistuneiden neuvotteluiden perään. Presidentti Trumpin asettamat vientikiellot jyrkensivät laskua erityisesti Huaweiille toimittavissa yhtiöissä, ja koko teknologiasektori korjasi voimakkaasti alas. Sininen Planeetta laski -8,4% ja maailman osakkeet -5,23%. Rahaston alkuvuosi on edelleen vahva (+17,27%, maailman osakkeet +12,58%). Puolijohdesektori (jossa olemme olleet varovaisia, paino 7%) otti vastaan kovimman laskun, tyyppillisesti nämä osakkeet laskivat runsaat 20%. Esimerkkinä ON Semiconductor (paino salkussa nyt prosentin luokkaa) laski 22%. Yhtiön suorat vaikutukset Huaweiin ja kiinalaisten asiakkaiden myynnin kautta nähdään 2019 tulosta rasittavina noin 6-7% luokassa. Arvostustasot ovat näin ollen laskeneet tuntuvasti, ja yhtiö alkaa olla jo suhteellisen edullisesti hinnoiteltu, jopa näinkin vaikeassa sentimentissä.

Tulospuolella Cisco teki hyvän tuloksen, ja koska markkina sopivasti pehmeni, olemme aivan kesäkuun alussa lisäämässä painoa. Booz Allen Hamilton (+6,5%), Danone (+1,8%) ja Tomra (+3,5%) menivät vastavirtaan. Pitkä kuva on vakaa, hinnoittelu alkaa houkutella monessa yhtiössä, toimimme aktiivisesti ja maltillisesti sen mukaisesti.

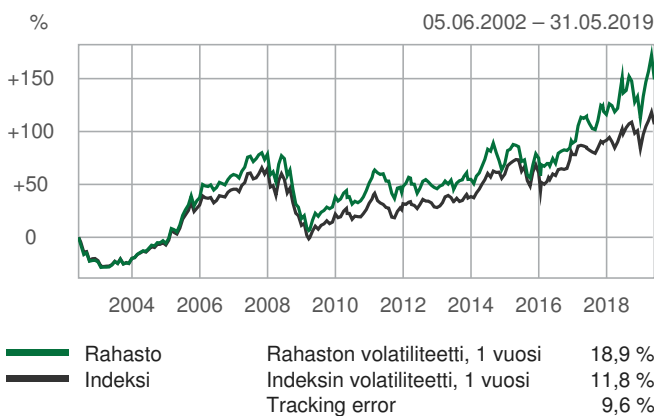
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	37,2
Rahasto-osuuden arvo	249,23 (31.05.2019, 1 K)
Salkunhoitaja	Esa Saloranta
Vertailuindeksi	MSCI World Net
Aloituspäivä	5.6.2002
ISIN-koodi	FI0008806112 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICEGUTB FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,5% pa.
Merkintä-/lunastuspalkkio	1% / 1%
Minimimerkintä	500 eur

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 ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-8,4 %	-5,2 %
3 kk	1,0 %	1,0 %
vuoden alusta	17,3 %	12,6 %
12 kk	3,6 %	4,2 %
3 v p.a.	12,6 %	9,0 %
perustamisesta lähtien	149,2 %	106,8 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	69,6 %
Päivittäistuotteet	13,5 %
Teollisuus	12,8 %
Kestokulutustuotteet	1,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	5,3 %
Adobe Systems Inc	5,2 %
Danone Sa	5,2 %
Microsoft	5,1 %
Check Point Software Technologies Ltd	4,5 %
Cisco Systems Inc	4,0 %
ABB Ltd-REG (Swiss)	3,9 %
Salesforce.com Inc	3,7 %
Booz Allen Hamilton Holding Co	3,5 %
F-Secure OYJ	3,2 %

MAAJAKAUMA

Yhdysvallat	53,5 %	Sveitsi	4,8 %
Ranska	13,4 %	Japani	3,2 %
Suomi	6,4 %	Norja	3,0 %
Belgia	5,4 %	Alankomaat	0,7 %
Saksa	5,0 %		