



Salkunhoitajan kommentti

Globaalit osakkeet nousivat lokakuussa. Tuloskausi Q3/2025 sujui odotuksia paremmin. Kaikesta epävarmuudesta huolimatta yritysten tulokunto on säilynyt hyvällä tasolla ja tulokset kasvoivat kolmannella neljänneksellä sekä Yhdysvalloissa että Euroopassa. Pilvipalveluiden kysyntä on kiihtynyt, investoinnit kasvoivat kolmannella neljänneksellä noin 65 % viime vuoden tasoilta ja yhtiöt ohjeistavat selvästi kasvavia investointeja myös vuodelle 2026. Vahva kysyntä ajaa investointeja ja tekoälybuumi ei näytä hidastumisen merkkejä.

eQ Sinisen Planeetan BSAG arvo nousi 4,4 % lokakuussa. Tekoälybuumi jatkuu ja tuloskausi sujui hyvin. Hyperscalerit ohjeistavat kasvavia investointeja ensi vuonna ja yhtiöiden liikevaihdot sekä kassavirrat ovat kasvussa. Kasvavia investointeja pystytään rahoittamaan tulovirralla. Siruvalmistajien osakkeet, Nvidia (+9 %) ja Broadcom (+12 %), nousivat hyvin lokakuussa. Vihreän energian yhtiöille lokakuu oli myös hyvä, First Solar +21 % ja Vestas + 12 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	93,2
Rahasto-osuuden arvo	184.08 (31.10.2025)
Salkunhoitaja	Dick Lund
Vertailuindeksi	MSCI World Net
Aloituspäivä	30.11.2018
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.	0,20 %
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 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	4,4 %	3,8 %
3 kk	6,3 %	7,1 %
vuoden alusta	5,1 %	7,5 %
12 kk	12,5 %	14,8 %
3 v p.a.	7,5 %	15,6 %
perustamisesta p.a.	6,4 %	6,9 %
2024	9,8 %	26,6 %
2023	11,0 %	19,6 %
2022	-17,0 %	-12,8 %
2021	23,4 %	31,1 %
2020	16,7 %	6,3 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	59,7 %	Teollisuus	4,9 %
Terveystieteet	13,1 %	Viestintä	4,3 %
Kestokulutustuotteet	7,9 %	Päivittäistuotteet	3,8 %
Rahoitus	6,2 %		

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
NVIDIA Corp	6,7 %
Novo Nordisk A/S	5,9 %
Broadcom Ltd	5,0 %
Palo Alto Networks Inc	4,7 %
Zscaler Inc	4,6 %
Walt Disney Co/The	4,2 %
Glaxosmithkline	4,1 %
Mastercard Inc	4,1 %
Microsoft	4,1 %
Cisco Systems Inc	4,0 %

MAAJAKAUMA

Yhdysvallat	66,2 %	Alankomaat	3,0 %
Tanska	12,1 %	Italia	1,2 %
Sveitsi	7,0 %		
Britannia	6,6 %		
Saksa	3,9 %		