

### Salkunhoitajan kommentti

Globaalit osakemarkkinat keskittyivät toukokuussa tekoäly-yhtiöihin. Hyperscalereiden valtavat investoinnit synnyttävät yhä enemmän pullonkauloja arvoketjussa ja muutamat yhtiöt pystyvät tilannetta hyödyntämään nostamalla hintojaan rajusti. Muistisiruvalmistajien osakkeet ovat nousseet voimakkaasti, kun yhtiöt ovat pystyneet moninkertaistamaan tuotteidensa myyntihintoja. Kaikki, mikä liittyy datakeskuksiin, on tuottanut erittäin hyvin viimeisten parin kuukauden aikana.

eQ Sinisen Planeetan arvo nousi 12,7 % toukokuussa. Puolijohdeyhtiöiden osakkeet nousivat voimakkaasti tekoälybuumin ansiosta. Infineon nousi 42 % ja STMicroelectronics 28 %. Energia yhtiöt First Solar nousi 53 % ja Enphase Energy 108 %. Palo Alton tietoturvaan luotetaan ja kurssi nousi 58 % kuukauden aikana. Monen ohjelmistoyhtiön kurssit elpyivät hyvin toukokuussa. Kuukauden aikana emme tehneet isompia muutoksia salkussa vaan nautimme aikaisemmin tehdyistä hyvistä osakevalinnoista.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	15,6 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	10,2 %
	Tracking error	10,2 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Microsoft	7,5 %
Infineon Technologies AG	6,1 %
STMicroelectronics NV	5,2 %
Pandora A/S	4,9 %
Novo Nordisk A/S	4,8 %
First Solar Inc	4,6 %
NVIDIA Corp	4,5 %
Vestas Wind Systems A/S	4,4 %
Glaxosmithkline	4,4 %
Etsy Inc	4,3 %

### MAAJAKAUMA

Yhdysvallat	54,3 %	Italia	1,9 %
Tanska	14,3 %	Alankomaat	0,3 %
Sveitsi	10,4 %		
Saksa	9,4 %		
Britannia	9,3 %		

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	82,1
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 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 usko, 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	12,7 %	5,1 %
3 kk	17,5 %	8,5 %
vuoden alusta	9,9 %	11,2 %
12 kk	13,3 %	24,0 %
3 v p.a.	8,0 %	18,3 %
perustamisesta p.a.	6,5 %	7,1 %
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	56,1 %	Teollisuus	5,6 %
Terveystieteet	15,2 %	Viestintä	3,3 %
Kestokulutustuotteet	11,5 %	Päivittäistuotteet	1,9 %
Rahoitus	6,5 %		