

Salkunhoitajan kommentti

Toukokuussa osakemarkkinoiden nousu jatkui. Lähestymme monilla markkinoilla nollarajaa alkuvuoden tuotoissa. Suomen, Yhdysvaltojen ja Kiinan markkinat ovat enää alle viisi prosenttia miinuksella vuoden alusta. Osakemarkkinoiden nousu tapahtuu nyt myös laajemmin kuin aikaisemmin, enää nousu ei ole pelkästään muutaman teknologiayhtiön varassa. Sijoittajat uskaltavat herkemmin sijoittaa osakkeisiin, jotka ovat nousussa jääneet muusta markkinasta jälkeen. Tämä on hyvä merkki, että riski maistuu sijoittajille laajemminkin. Kehittyvillä markkinoilla tuotot jäivät muuten vahvassa markkinassa negatiivisiksi toukokuussa. Kiinan ja Yhdysvaltojen kiristyneet välit näkyvät kielteisesti Kiinan ja myös muun Aasian osaketuotoissa. Kehittyvien markkinoiden sisällä raaka-ainemaat Venäjä ja Brasilia tuottivat parhaiten. Virustartuntojen ja -kuolleiden määrät ovat lähteneet laskuun Euroopassa, viranomaiset ovat päättäneet varovaisesti avata talouksia ja elvytysmäärät ovat massiiviset. Sijoittajien katseet ovat koronan jälkeisessä ajassa ja olemme vuosien varrella oppineet, että keskuspankkia vastaan ei kannata mennä.

Painotamme tällä hetkellä salkussa vakavaraisia laadukkaita kasvuyhtiöitä (eQ Eurooppa Aktiivi, eQ Sininen Planeetta, eQ Pohjoismaat Pienyhtiöt). Nämä rahastot ovat myös tuottaneet hyvin, esim. eQ Sininen Planeetta on plussalla vuoden alusta. Toukokuussa ostimme lisää kyseistä rahastoa. Rahasto sijoittaa varansa globaaleihin kasvuyhtiöihin, painottaen teknologia- ja lääkeyhtiöitä. Koronavirus nopeuttaa meneillään olevaa talouden digiloikkaa huomattavasti, esim. nettikauppa ja etätyöskentely kasvusta riippuvaiset yhtiöt ovat nähneet voimakasta kasvua keskellä kriisiä. Rahoitimme ostot keventämällä kehittyvien markkinoiden painoa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	8,0
Rahasto-osuuden arvo	110,2 (29.05.2020, 1 K)
Salkunhoitaja	eQ Varainhoito
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	29.8.2016
ISIN-koodi	FI4000219043 (1 K)
Bloomberg-koodi	AURGLBR FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,5% (1-sarjat), 0,0% (2-sarjat)
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Minimimerkintä	500 eur (2-sarjat 500 000 eur)

eQ Maailma on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa varansa laajasti maailman osakemarkkinoille. eQ Maailma sijoittaa eQ:n valitsemiin osakerahastoihin. Sijoittamisessa painotetaan maantieteellisiä alueita ja teemoja, jotka hyötyvät eniten vallitsevasta suhdannevaiheesta ja globaaleista treندهistä.

eQ Maailma on yksityissijoittajalle verotehokas vaihtoehto, sillä kaikki rahaston sisällä tapahtuvat sijoitusinstrumenttien vaihdot tapahtuvat ilman veroseuraamuksia. Yksityissijoittajaa verotetaan eQ Maailma rahastosijoituksen osalta vasta silloin, kun hän lunastaa rahasto-osuuksiaan ja mikäli lunastuksesta syntyy luovutusvoitto.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa laajasti osakemarkkinoille eQ:n salkunhoito-osaamista hyödyntäen. Kuten osakerahastoissa yleensäkin, tulisi sijoitusajan olla pitkä. eQ Maailma rahaston nimi oli aiemmin Aurejärvi Best Global Ideas. Rahasto on toiminut nykyistä strategiaa noudattaen 14.2.2020 alkaen.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 41,0 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	3,0 %
3 kk	-3,0 %
vuoden alusta	-13,3 %
12 kk	-2,9 %
3 v p.a.	2,5 %
perustamisesta lähtien	9,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	22,7 %	Päivittäistuotteet	5,6 %
Teollisuus	16,8 %	Viestintä	5,3 %
Kestokulutustuotteet	14,1 %	Kiinteistöt	5,0 %
Rahoitus	11,6 %	Materiaalit	3,3 %
Terveystuotteet	11,3 %	Energia	2,8 %

ALUEJAKAUMA

Alue	Osuus
Eurooppa	40,1 %
Yhdysvallat	37,0 %
Kehittyvät markkinat	17,6 %
Japani	3,0 %
Muut yht.	2,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
Spdr S&P 500 Etf Trust	16,5 %
Vanguard US 500 Stock Index (Ins) EUR	16,0 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	13,6 %
Fidelity European Dynamic Growth Fund I-ACC-EUR	10,0 %
eQ Suomi 1 K	9,4 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	7,3 %
eQ Pohjoismaat Pienyhtiö 1 K	7,1 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	6,5 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	5,9 %
eQ Eurooppa Pienyhtiö 1 K	3,2 %

eQ Rahastoyhtiö Oy - Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki, puh (09) 6817 8700, fax (09) 6817 8766, y-tunnus 0736052-7, www.eQ.fi

Tämä katsaus ei ole kehoitus ostaa tai myydä rahasto-osuuksia. Katsauksessa esitetyt tiedot perustuvat kirjoitushetken tietoihin, jotka voivat tai ovat voineet muuttua. eQ Rahastoyhtiö Oy ei vastaa katsauksessa mahdollisesti olevista virheistä ja niiden käytöstä aiheutuneista vahingoista. Rahaston arvo voi nousta tai laskea ja asiakkaat voivat menettää rahastoon sijoittamiaan varoja. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevastakin. Asiakkaan tulee aina ennen sijoitus päätöksen tekemistä tutustua rahaston ominaisuuksiin, kuluihin ja riskeihin, jotka ilmenevät avaintietoesitteestä ja rahastoesitteestä, jotka voi tilata maksutta rahastoyhtiöltä tai osoitteesta www.eQ.fi