

### Salkunhoitajan kommentti

Elokuussa osakemarkkinoiden nousu jatkui. Parantuneet talousluvut, odotuksia parempi tuloskausi ja keskuspankkien voimakas tuki pitävät osakkeet nousutrendissä. Toisen vuosneljänneksen tuloskausi sujui odotuksia paremmin, vaikka operatiiviset tulokset laskivat noin kolmanneksella USA:ssa ja Euroopassa noin puoleen viime vuodesta. Sijoittajien katseet ovat koronan jälkeisessä ajassa ja olemme vuosien varrella oppineet, että keskuspankkia vastaan ei kannata taistella.

Painotamme tällä hetkellä salkussa vakavaraisia laadukkaita kasvuyhtiöitä (eQ Eurooppa Aktiivi, eQ Sininen Planeetta, eQ Eurooppa Pienyhtiö, eQ Pohjoismaat Pienyhtiöt). Nämä rahastot ovat myös tuottaneet hyvin. Koronavirus nopeuttaa meneillään olevaa talouden digiloikkaa huomattavasti, esim. nettikauppa ja etätyöskentelyn kasvusta riippuvaiset yhtiöt ovat nähneet voimakasta kasvua keskellä kriisiä. Edellämainitut rahastot painottavat yhtiöitä, jotka hyötyvät digiloikasta. Meillä on Euroopassa ja kehittyvillä markkinoilla myös paljon pieniyhtiöitä. Hyvät pieniyhtiöt pystyvät nopeammin reagoimaan muuttuneeseen markkinatilanteeseen ja ottamaan markkina-osuutta. Nämä yritykset selviävät yleensä voittajina vaikeista ajoista. Pieniyhtiöt ovat Euroopassa tuottaneet erittäin hyvin kevään romahduksen jälkeen.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	8,3
Rahasto-osuuden arvo	120,58 (31.08.2020, 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 30,4 %

### TUOTTOKEHITYS

1 kk	5,3 %
3 kk	9,4 %
vuoden alusta	-5,1 %
12 kk	4,5 %
3 v p.a.	3,6 %
perustamisesta lähtien	19,2 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	24,5 %	Viestintä	5,4 %
Teollisuus	17,2 %	Päivittäistuotteet	5,4 %
Kestokulutustuotteet	15,1 %	Kiinteistöt	5,0 %
Rahoitus	10,3 %	Materiaalit	3,5 %
Terveystuotteet	9,8 %	Energia	2,3 %

### 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	17,1 %
Vanguard US 500 Stock Index (Ins) EUR	16,3 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	14,3 %
Fidelity European Dynamic Growth Fund I-ACC-EUR	9,8 %
eQ Suomi 1 K	8,6 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	7,5 %
eQ Pohjoismaat Pienyhtiö 1 K	7,1 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	6,3 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	5,9 %
eQ Eurooppa Pienyhtiö 1 K	3,1 %