

Salkunhoitajan kommentti

Rokottaminen etenee hyvin länsimaissa ja yhteiskuntia voidaan avata pitkälle suunnitelmien mukaan. Talouksien avaaminen kiihdyttää talouskasvua ja loppuvuoden sekä ensi vuoden talousnäkymät ovat hyvin myönteiset. Länsitalouksille ennustetaan vuodelle 2021 talouskasvua (USA 6,5% ja Euroalue 4,2%), mitä emme ole nähneet vuosikymmeniin. Samalla kun talouksia avataan ja tuotantokapasiteetti on lujilla, on pelko inflaation kiihtymisestä herännyt. Meillä on edessämme muutama kuukausi, kun inflaatioluvut nousevat vuosivertailussa tavanomaista suuremmiksi. Syksyllä inflaation pitäisi rauhoittua, kun vertailuluvut helpottavat. Keskuspankit ovat ilmoittaneet olevansa kärsivällisiä hetkellisesti hyvinkin korkealle nousevan inflaation suhteen, mutta selvää on, että voimakas talouskasvu yhdistettynä runsaaseen likviditeettiin ja matalaan korkotasoon tarkoittaa, että Fedillä on seuraavaksi edessään massiivisen osto-ohjelman alasajo. Toivottavasti tämä sujuu ilman isompaa vaikutusta markkinaan.

Rahaston arvo laski toukokuussa 0,4%. Eri markkinoiden välillä oli melko isoja eroja, Eurooppa tuotti parhaiten, +2,6% ja Japani heikoiten -1,6%. USA:n markkina oli euroissa 0,8% miinuksella. Tuottoerot selittyvät ainakin osittain rokottamisella, Euroopassa rokottaminen etenee hyvin, kun taas Japanissa rokottaminen on todella hidasta. Teemamielessä arvoystiöt ylituottivat kasvuun nähden USA:ssa, kun taas Euroopassa kehitys oli tasaisempaa. eQ Eurooppa Osinko tuotti parhaiten kuukauden aikana, +3,1 %. Kehittyvien markkinoiden rahastot laskivat, KM Osinko -2,7 % ja KM Pienyhtiö -3,0 %. Molemmat rahastot ovat helmikuun puolestavälistä saakka selvästi ylituottaneet markkinaansa nähden, joten on luonnollista, että jossain vaiheessa tulee hieman heikompi jakso.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	15,0
Rahasto-osuuden arvo	154,79 (31.05.2021, 1 K)
Salkunhoitaja	Dick Lund
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	29.8.2016
ISIN-koodi	F14000219043 (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 trendeistä.

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 12,3 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,4 %
3 kk	9,6 %
vuoden alusta	15,4 %
12 kk	40,5 %
3 v p.a.	9,4 %
perustamisesta lähtien	53,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	22,9 %	Viestintä	6,4 %
Teollisuus	17,6 %	Päivittäistuotteet	6,4 %
Kestokulutustuotteet	12,8 %	Materiaalit	4,2 %
Rahoitus	12,3 %	Kiinteistöt	3,8 %
Terveystuotteet	9,8 %	Energia	1,9 %

ALUEJAKAUMA

Alue	Osuus
Eurooppa	42,5 %
Yhdysvallat	30,9 %
Kehittyvät markkinat	19,3 %
Muut kehittyneet markk.	3,9 %
Japani	3,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	17,1 %
Vanguard US 500 Stock Index (Ins) EUR	15,5 %
Spdr S&P 500 Etf Trust	11,4 %
Fidelity European Dynamic Growth Fund I-ACC-EUR	10,7 %
eQ Suomi 1 K	8,8 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	8,0 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	7,3 %
Vanguard European Stock Index (Ins) EUR	6,8 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	5,5 %
Vanguard Japan Stock Index (Ins) EUR	3,5 %

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 sijoituspäätöksen tekemistä tutustua rahaston ominaisuuksiin, kuluihin ja riskeihin, jotka ilmenevät avaintietoesitteestä ja rahastoesitteestä, jotka voi tilata maksutta rahastoyhtiöltä tai osoitteesta www.eQ.fi