

### Salkunhoitajan kommentti

Maaliskuu alkoi ikävissä merkeissä kun Venäjän hyökkäys eteni Ukrainassa, länsi asetti kovia talouspakotteita Venäjälle ja energian hinta nousi rajusti. Osakkeet laskivat rajusti ja pahimmillaan osakkeet olivat kehittyvillä markkinoilla 10 %, Euroopassa noin 8 % ja USA:ssa noin 2,5 % miinuksella kuukauden alusta. USA:ssa osakkeiden arvot pitivät parhaiten niin kun yleensä on tapana rajuissa laskuissa. Raaka-aineiden hinnat kuitenkin rauhoittuivat, talousluvut eivät romahtaneet ja yritysten viesti kysynnän suhteen oli rauhoittava. Osakkeet kääntyivät nousuun ja maaliskuussa osakkeet nousivat maailmanlaajuisesti (MSCI World) peräti 3,7 % yhdysvaltaisten osakkeiden johdolla.

Rahaston arvo nousi maaliskuussa 0,8 %. eQ USA Indeksi tuotti maaliskuussa parhaiten +4,6 %. eQ Pohjoismaat Pienyhtiö tuotti 3,4 %. eQ Kehittyvät Markkinat Osinko rahasto jäi 4,0 % miinukselle kuukauden aikana. Maaliskuussa ostimme lisää eurooppalaisia laatu-/kasvuyhtiöitä salkkuun. Nostimme eQ Eurooppa Pienyhtiö ja Fidelity European Dynamic Growth -rahastojen painoja salkussa. Vaikka molemmat rahastot sijoittavat varansa hyvin laadukkaisiin yhtiöihin, ovat rahastojen arvot kehittyneet varsin heikosti viimeisen runsaan puolen vuoden aikana. Kun rahastojen sijoituskohteiden fundamenteissa ei ole tapahtunut isompia muutoksia, mutta osakkeet laskeneet, näimme hyvän mahdollisuuden lisätä omistusta näissä rahastoissa. Kevensimme sekä yhdysvaltaisten että eurooppalaisten indeksirahastojen painoja rahoittaaksemme ostot.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	16,6
Rahasto-osuuden arvo	158,02 (31.03.2022, 1 K)
Salkunhoitaja	Dick Lund
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	29.8.2016
ISIN-koodi	FI4000219043 (1 K)
Bloomberg-koodi	AURGLBR FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
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)

Sijoitusrahasto eQ Maailma on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti osakemarkkinoille. Maa- ja tyylliallokaatiota muutetaan eQ:n näkemyksen mukaan. Sijoitukset toteutetaan sijoittamalla varat pääosin muihin rahastoihin. Enemmistö rahaston sijoituskohteista on aktiivisesti hoidettuja rahastoja, jotka luokitellaan EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (2019/2088) artikla 8:n tai 9:n mukaisiksi rahoitustuotteiksi. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että aktiivisesti hoidettujen kohderahastojen sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi 11,5 %

### TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,8 %
3 kk	-6,9 %
vuoden alusta	-6,9 %
12 kk	5,0 %
3 v p.a.	10,7 %
perustamisesta lähtien	56,2 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	24,4 %	Päivittäistuotteet	5,3 %
Teollisuus	18,2 %	Viestintä	5,2 %
Kestokulutustuotteet	14,6 %	Materiaalit	4,3 %
Rahoitus	11,8 %	Kiinteistöt	2,7 %
Terveystuotteet	9,2 %	Energia	2,3 %

### ALUEJAKAUMA

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

### KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	16,6 %
Vanguard US 500 Stock Index (Ins) EUR	14,0 %
Spdr S&P 500 Etf Trust	12,8 %
Fidelity European Dynamic Growth Fund I-ACC-EUR	11,9 %
eQ Suomi 1 K	8,6 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	7,6 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	7,2 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	6,0 %
Vanguard European Stock Index (Ins) EUR	5,2 %
eQ Eurooppa Pienyhtiö 1 K	4,3 %