

Salkunhoitajan kommentti

Huhtikuussa sijoittajilla oli poikkeuksellisen monta asiaa seurattavana; sota Ukrainassa, inflaatio, korkotason kehitys, Kiinan koronatilanne ja Q1/2022 tuloskausi. Tuloskausi on USA:ssa edennyt analyytikoiden odotuksia paremmin mutta tulositytykset ovat jääneet pienemmiksi kuin mihin viime aikoina olemme tottuneet. Muutamat isot, kotoilusta hyötynneet kasvuyhtiöt (Netflix ja Amazon) tulivat odotuksia heikommilla raporteilla ja osakkeet laskivat rajusti. Teollisuusvetoisessa Euroopassa tulokset ovat yllättäneet positiivisesti, kysyntä on edelleen vahvalla pohjalla ja rajusti nousseet kustannukset on viety myyntihintoihin. Myös eniten kärsineet toimialat, kuten autoteollisuus ja kemian alan yhtiöt (isoja maakaasun ostajia) ovat pärjänneet varsin hyvin alkuvuoden aikana. Rotaatio markkinoilla kiihtyi huhtikuussa, syklisiä osakkeita myytiin ja defensiiviset osakkeet kelpasivat sijoittajille. Sota, korkea inflaatio ja nousevat korot ovat saaneet sijoittajat pelkäämään suhdanteiden heikkenevän.

Rahaston arvo laski huhtikuussa 2,3 %. Maantieteellisesti Eurooppa ja kehittyvät markkinat tuottivat parhaiten, USA ja Japani heikoiten. USA:n heikko tuotto selittyi huhtikuun viimeisen päivän rajulla kurssilaskulla. Pienyhtiöt kehittyivät Euroopassa heikommin kuin isommat yhtiöt, osittain myös sektorijakauman kautta, pieniyhtiökentässä esim. parhaiten markkinoilla pärjänneet energiayhtiöt ovat aliedustettuna.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	16,2
Rahasto-osuuden arvo	154,42 (29.04.2022, 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



TUOTTOKEHITYS

1 kk	-2,3 %
3 kk	-5,3 %
vuoden alusta	-9,0 %
12 kk	-0,6 %
3 v p.a.	9,1 %
perustamisesta lähtien	52,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	24,2 %	Päivittäistuotteet	5,3 %
Teollisuus	18,2 %	Viestintä	5,1 %
Kestokulutustuotteet	14,5 %	Materiaalit	4,2 %
Rahoitus	11,9 %	Kiinteistöt	2,9 %
Terveydenhuolto	9,2 %	Energia	2,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	18,0 %
Vanguard US 500 Stock Index (Ins) EUR	15,4 %
Spdr S&P 500 Etf Trust	12,0 %
Fidelity European Dynamic Growth Fund I-ACC-EUR	11,5 %
eQ Suomi 1 K	8,2 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	7,4 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	7,2 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	5,8 %
Vanguard European Stock Index (Ins) EUR	5,0 %
eQ Eurooppa Pienyhtiö 1 K	4,1 %

ALUEJAKAUMA

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