

Salkunhoitajan kommentti

Alkuvuosi on ollut sijoittajille vaikea, kun sekä osakkeet että korot ovat tuottaneet heikosti. Murheita rittää kun inflaatiohuolet, nousevat korot, energiakriisi, sota ja taantumapelot pelottavat. Toisaalta kurssit ovat palanneet koronaa edeltäville tasoille ja yhtiöt ovat kasvaneet ja kannattavuus on noussut. Paljon negatiivisia uutisia on siis jo hinnoiteltu osakkeisiin. Kesäkuussa osakkeet laskivat rajusti. Keskuspankit indikoivat, että inflaation vastainen taistelu jatkuu ja rahapolitiikka kiristyy. Korot nousivat ja taantumapelot vahvistuivat. Kaasuvirtojen tyrehtyminen Venäjältä lisää jännitteitä Euroopassa. Makrohuolista huolimatta tuloseennusteet ovat nousseet tänä vuonna ja osakkeet vastaavasti laskeneet. Tämä yhdistelmä tarkoittaa, että arvostustasot ovat laskeneet rajusti, tämän vuoden P/E-luku MSCI World indeksille on alle 15.

Rahaston arvo laski kesäkuussa 7,7 %. Maantieteellisesti kaikki alueet jäivät selvästi miinukselle, pahiten laskivat eurooppalaiset osakkeet -7,7 %. Kehittyvillä markkinoilla osakkeet laskivat vähiten, -4,4 %. Yksikään rahaston sijoituksista ei yltänyt plussalle kesäkuussa. Parhaiten pärjasi eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö rahasto, jonka arvo laski 2,7 %. Eurooppalaiset pienyhtiö- ja osinkorahastot tuottivat kaikkein heikoimmin. Seuraamme rahastoissa tarkasti sijoituskohteiden velkaneuvisuutta, kun rahoituskulut nousevat. Rahastojen sijoituskohteet ovat vähävelkaisia, mikä nyky-ympäristössä on suuri etu.

PERUSTIEDOT

| | |
|----------------------------------|----------------------------------|
| Rahaston koko, milj.eur | 16,7 |
| Rahasto-osuuden arvo | 141,29 (30.06.2022, 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 tyyllialokaatiota 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 volatiliiteetti, 1 vuosi 13,7 %

TUOTTOKEHITYS

| | |
|------------------------|---------|
| 1 kk | -7,7 % |
| 3 kk | -10,6 % |
| vuoden alusta | -16,8 % |
| 12 kk | -11,8 % |
| 3 v p.a. | 6,6 % |
| perustamisesta lähtien | 39,7 % |
| 2021 | 26,6 % |
| 2020 | 5,6 % |
| 2019 | 20,0 % |
| 2018 | -9,2 % |
| 2017 | 14,3 % |

TOIMIALAJAKAUMA

| | | | |
|-----------------------|--------|--------------------|-------|
| Informaatioteknologia | 23,8 % | Päivittäistuotteet | 5,6 % |
| Teollisuus | 18,5 % | Viestintä | 4,8 % |
| Kestokulutustuotteet | 14,4 % | Materiaalit | 4,5 % |
| Rahoitus | 12,1 % | Kiinteistöt | 2,8 % |
| Terveystuotteet | 8,8 % | Energia | 2,5 % |

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 | 18,0 % |
| Vanguard US 500 Stock Index (Ins) EUR | 14,1 % |
| Fidelity European Dynamic Growth Fund I-ACC-EUR | 12,5 % |
| Spdr S&P 500 Etf Trust | 10,8 % |
| eQ Suomi 1 K | 8,3 % |
| eQ Sininen Planeetta 1 K | 8,3 % |
| eQ Eurooppa Osinko 1 K | 7,1 % |
| eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K | 5,9 % |
| Vanguard European Stock Index (Ins) EUR | 5,4 % |
| eQ Eurooppa Pienyhtiö 1 K | 4,3 % |