

Salkunhoitajan kommentti

Elokuu oli poikkeuksellisen kahtiajakoinen kuukausi. Alkukuukausi menttiin vielä positiivisessa sentimentissä ja loppukuusta Fedin pääjohtaja heitti kylmää vettä markkinoiden niskaan. Powell korosti, että korkotaso on nostettava yli neutraalikoron (2,5 %) ja pidettävä ylhäällä pidennetyin periodin, jotta hintavakaus saadaan palautettua. Euroopan energiakriisi paheni elokuussa. Maakaasun hinta nousi rajusti ja sijoittajat pelkäävät, että Saksa joutuu talvella sääntelemään kaasunsaantia, mikä ajaisi Saksan talouden suuriin vaikeuksiin. Kaikesta huolimatta tulostenusteet ovat jatkaneet nousuaan Euroopassa, osittain hyvän Q2 tuloskauden seurauksena, mutta myös koska Euroopan energiayhtiöt tekevät ennätystuloksia, kun maakaasun hinta nousee.

Rahaston arvo laski elokuussa 3,6 %. Maantieteellisesti kehittyvistä markkinoista saatiin positiivisia tuottoja elokuussa, kun taas länsimarkkinat jäivät selvästi miinukselle. Eurooppa (-4,9 %) tuotti heikommin kun USA (-2,8 %). Tosin USA:n parempi tuotto selittyi pitkälle vahvemman dollarin tuomalla lisätuotolla. Pienyhtiöt tuottivat heikosti Euroopassa, mutta taas hyvin kehittyvillä markkinoilla. Parhaiten pärjäsivät eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö rahasto, jonka arvo nousi 4,0 %. Eurooppalaiset pienyhtiörahastot tuottivat kaikkein heikoimmin, eQ Eurooppa Pienyhtiö (-9,4 %) ja eQ Pohjoismaat Pienyhtiö (-9,3 %). Eurooppalaisten pienyhtiöiden heikosta kehityksestä huolimatta luotamme niihin, itse asiassa nostimme niiden painoa salkussa kuukauden aikana. Rahastojen omistamat yhtiöt ovat hyvässä kunnossa ja taseet vahvat. Heikossa markkinassa pienyhtiöt tuottavat usein heikommin kun isot yhtiöt.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	17,5
Rahasto-osuuden arvo	146,93 (31.08.2022, 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 volatilitteetti, 1 vuosi 14,2 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-3,6 %
3 kk	-4,0 %
vuoden alusta	-13,5 %
12 kk	-10,8 %
3 v p.a.	8,4 %
perustamisesta lähtien	45,3 %
2021	26,6 %
2020	5,6 %
2019	20,0 %
2018	-9,2 %
2017	14,3 %

TOIMIALAJAJAKAUMA

Informaatioteknologia	24,5 %	Päivittäistuotteet	6,0 %
Teollisuus	17,7 %	Viestintä	5,1 %
Kestokulutustuotteet	15,1 %	Materiaalit	4,2 %
Rahoitus	11,6 %	Energia	2,3 %
Terveystuotteet	9,5 %	Kiinteistöt	2,2 %

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
Vanguard US 500 Stock Index (Ins) EUR	15,7 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	14,4 %
Fidelity European Dynamic Growth Fund I-ACC-EUR	12,3 %
Spdr S&P 500 Etf Trust	11,1 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	8,7 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	8,3 %
eQ Suomi 1 K	8,1 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	6,8 %
eQ Eurooppa Pienyhtiö 1 K	4,0 %
eQ Pohjoismaat Pienyhtiö 1 K	3,9 %