

Salkunhoitajan kommentti

Syyskuussa taantumapelot vahvistuivat. Inflaatio kiihtyy edelleen Euroopassa nousten 10 prosenttiin syyskuussa. Energian ja ruoan hinta nostavat inflaatiota eniten, mutta myös palveluiden hinnat ovat nousussa. Palkat nousevat vähemmän kun hinnat nakertaen ostovoimaa ja tämä näkyy jo kuluttajien ostokäyttäytymisessä. Korona-aikana menestyneet vähittäismyynti ja tavarantoimittajat ovat ilmoittaneet että kysyntä hiipuu. Teollisuudella on ennätysuuria tilauskirjoja ja toimitusketjut alkavat normalisoitua. Yhdysvalloissa energian hinta ei ole noussut samalla tavalla kun Euroopassa ja talousnäkömät ovat siellä paljon valoisammat. Aasiassa toivutaan koronarajoituksista, eikä inflaatio ole yhtä iso ongelma siellä kuin länsimaissa. Osakkeiden arvostustasot ovat laskeneet rajusti, varsinkin Euroopassa, missä tämän vuoden PELuku on 11 ja osinkotuotto noussut 3,8 prosenttiin. Finanssikriisissä ja eurokriisin aikana olemme viimeksi nähneet yhtä huokuttelevia arvostustasoja.

Rahaston arvo laski syyskuussa 8,3 %. Maantieteellisesti kaikki markkinat olivat rajussa laskussa, parhaiten piti Eurooppa, -6,5 prosentin tuotolla ja heikointi menestyi kehittyvät markkinat, -9,3 %. Rahastot, jotka sijoittavat varansa isoihin kasvu-/laatu-yhtiöihin eQ Sininen Planeetta (-6,3 %) ja Fidelity European Dynamic Growth (-6,4%) tuottivat parhaiten. Eurooppaan sijoittavilla pieniyhtiörahastoilla oli vaikea kuukausi kun sijoittajat keskittivät omistuksiaan isoimpiin yhtiöihin, eQ Pohjoismaat Pieniyhtiö rahasto laski 14,2 % ja eQ Eurooppa Pieniyhtiö 13,9 % kuukauden aikana. Eurooppalaisten pieniyhtiöiden heikosta kehityksestä huolimatta luotamme niihin. Rahastojen omistamat yhtiöt ovat hyvässä kunnossa ja taseet vahvat. Heikossa markkinassa pieniyhtiöt tuottavat usein heikommin kun isot yhtiöt.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	15,7
Rahasto-osuuden arvo	134,68 (30.09.2022, 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 14,5 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-8,3 %
3 kk	-4,7 %
vuoden alusta	-20,7 %
12 kk	-15,0 %
3 v p.a.	4,2 %
perustamisesta lähtien	33,2 %
2021	26,6 %
2020	5,6 %
2019	20,0 %
2018	-9,2 %
2017	14,3 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	23,2 %	Päivittäistuotteet	5,9 %
Teollisuus	17,5 %	Viestintä	5,1 %
Kestokulutustuotteet	15,4 %	Materiaalit	4,3 %
Rahoitus	12,0 %	Energia	2,6 %
Terveystuotteet	9,3 %	Yhdyskuntapalvelut	2,4 %

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	16,0 %
Spdr S&P 500 Etf Trust	15,0 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	13,6 %
Fidelity European Dynamic Growth Fund I-ACC-EUR	11,9 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pieniyhtiö 1 K	8,8 %
eQ Suomi 1 K	8,5 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	7,0 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	5,0 %
eQ Pohjoismaat Pieniyhtiö 1 K	4,0 %
eQ Eurooppa Pieniyhtiö 1 K	3,8 %