

### Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinat nousivat globaalisti kesäkuussa. Kun USA:ssa sovittiin velkakaton nostosta ja ja sijoittajat ovat olleet varovaisia osakkeiden suhteen, monille sijoittajalle tuli kiire ostaa osakkeita kesäkuun alussa. Osakkeet nousivat silloin rajusti. Keskuspankkiirien viesti koronnostojen jatkumisesta pilasi tunnelmat ja johtivat rekyyliin markkinoilla. Pohjoismaisten kiinteistösijoitusyhtiöiden ongelmat ovat levinneet koko pohjoismaiseen osakemarkkinaan ja alueen tuotot ovat alkuvuonna olleet huonoja. Ongelmat näkyvät esim. alueen pankkiosakkeissa, vaikka valtaosa kiinteistösijoitusyhtiöiden veloista on sijoittajien käsissä.

Rahaston arvo nousi kesäkuussa 1,8 %. Kesäkuussa nostimme pohjoismaiden painoa rahastossa. Pohjoismaiset osakkeet ovat pitkästä ajasta houkuttelevasti hinnoiteltu. Viimeaikaisen korjausliikkeen jälkeen arvostuskertoimet lähestyvät kovaa vauhtia muuta Eurooppaa, vaikka pääoman tuotto edelleen on parempi. Nyt on siis hyvä aika päästä kiinni laadukkaisiin yhtiöihin kohtuuhintaan.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	19,5
Rahasto-osuuden arvo	152,44 (30.06.2023, 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%
Hallinto- ja toimintakulut yht.	1.63 %
Rahaston kaupankäynnin kulut	0.11 %
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.

### RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 4 (keskiverto)  
 Suositeltava vähimmäissijoitusaika 5 vuotta  
 Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitus- tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten osake- markkinoiden arvonlaskun takia.

### TUOTTOKEHITYS

1 kk	1,7 %
3 kk	2,9 %
vuoden alusta	8,7 %
12 kk	7,9 %
3 v p.a.	10,3 %
perustamisesta lähtien	50,7 %
2022	-17,4 %
2021	26,6 %
2020	5,6 %
2019	20,0 %
2018	-9,2 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	21,4 %	Päivittäistuotteet	6,0 %
Teollisuus	15,8 %	Viestintä	4,9 %
Rahoitus	15,5 %	Materiaalit	4,6 %
Kestokulutustuotteet	15,5 %	Energia	3,2 %
Terveydenhuolto	9,4 %	Yhdyskuntapalvelut	2,2 %

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 11,2 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
Vanguard US 500 Stock Index (Ins) EUR	15,8 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	14,0 %
Spdr S&P 500 Etf Trust	13,0 %
eQ Suomi 1 K	11,7 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	10,5 %
Fidelity European Dynamic Growth Fund I-ACC-EUR	8,9 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	7,6 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	5,2 %
eQ Pohjoismaat Pienyhtiö 1 K	3,6 %
eQ Eurooppa Pienyhtiö 1 K	3,4 %

### ALUEJAKAUMA

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