

### Salkunhoitajan kommentti

Huhtikuu oli osakemarkkinoilla voimakkaan elpymisen aikaa, mikä yllätti monet sijoittajat, kun keskellä inhimillistä ja taloudellista kriisiä osakkeet nousivat rajusti. Sijoittajien katseet ovat kuitenkin jo tulevaisuudessa. Markkinoilla seurataan tarkkaan talouksien avaamispäätöksiä ja hallitusten ja keskuspankkien voimakkaita elvytystoimenpiteitä. Lisäksi Q1 tuloskausi on ollut odotettua parempi, mikä osoittaa, että yritykset selviytyvät ja sopeutuvat kriisiin. Kaikki edellä mainitut tekijät ovat mahdollistaneet osakemarkkinoiden toipumisen. Alkunousu tapahtui kaikkein "varmimmilla" osakkeilla eli terveydenhuolto- ja päivittäistavarayhtiöt sekä kriisistä hyötyvät teknologia- ja teleyhtiöt nousivat voimakkaimmin. USA:n markkinat johtivat aluksi nousua, mutta huhtikuun loppupuolella nousu levisi myös muihin osakkeisiin, jotka olivat jääneet jälkeen markkinaliikkeessä. Silloin nousukärjessä komeilivat etenkin pankit ja teollisuusyhtiöt ja markkinoista Eurooppa sekä kehittyvät markkinat tuottivat US-markkinoita paremmin.

Painotamme tällä hetkellä salkussa vakavaraista laadukkaita kasvu-yhtiöitä (eQ Eurooppa Aktiivi, eQ Sininen Planeetta, eQ Kehittyvät Markkinat Osinko, eQ Pohjoismaat Pienyhtiöt). Huhtikuussa nostimme pieniyhtiöiden painoa salkussa. Pieniyhtiöt ovat laskussa alituottaneet 5 – 10 prosenttia isompiin yhtiöihin nähden, vaikka itse liiketoiminnassa näillä yhtiöillä kriisin vaikutus ei ole yhtään suurempi kuin isommissa yhtiöissä. Laskumarkkinassa tyypillisesti pieniyhtiöt alituottavat ja nyt on mielestämme hyvä aika sijoittaa laadukkaisiin pieniyhtiöihin, jotka pidemmällä aikavälillä ovat tuottaneet huomattavasti paremmin kuin isot yhtiöt.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	7,9
Rahasto-osuuden arvo	107 (30.04.2020, 1 K)
Salkunhoitaja	eQ Varainhoito
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	29.8.2016
ISIN-koodi	F14000219043 (1 K)
Bloomberg-koodi	AURGLBR FH (1 K)
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)

eQ Maailma on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa varansa laajasti maailman osakemarkkinoille. eQ Maailma sijoittaa eQ:n valitsemiin osakerahastoihin. Sijoittamisessa painotetaan maantieteellisiä alueita ja teemoja, jotka hyötyvät eniten vallitsevasta suhdannevaiheesta ja globaaleista treندهistä.

eQ Maailma on yksityissijoittajalle verotehokas vaihtoehto, sillä kaikki rahaston sisällä tapahtuvat sijoitusinstrumenttien vaihdot tapahtuvat ilman veroseuraamuksia. Yksityissijoittajaa verotetaan eQ Maailma rahastosijoituksen osalta vasta silloin, kun hän lunastaa rahasto-osuuksiaan ja mikäli lunastuksesta syntyy luovutusvoitto.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa laajasti osakemarkkinoille eQ:n salkunhoito-osaamista hyödyntäen. Kuten osakerahastoissa yleensäkin, tulisi sijoitusajan olla pitkä. eQ Maailma rahaston nimi oli aiemmin Aurejärvi Best Global Ideas. Rahasto on toiminut nykyistä strategiaa noudattaen 14.2.2020 alkaen.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 21,9 %

### TUOTTOKEHITYS

1 kk	11,5 %
3 kk	-14,0 %
vuoden alusta	-15,8 %
12 kk	-9,9 %
3 v p.a.	-0,2 %
perustamisesta lähtien	5,8 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	21,7 %	Kiinteistöt	5,7 %
Teollisuus	16,8 %	Päivittäistuotteet	5,5 %
Kestokulutustuotteet	14,3 %	Viestintä	5,4 %
Rahoitus	12,2 %	Materiaalit	3,4 %
Terveydenhuolto	10,8 %	Energia	2,6 %

### ALUEJAKAUMA

Alue	Osuus
Eurooppa	39,0 %
Yhdysvallat	35,6 %
Kehittyvät markkinat	19,8 %
Muut yht.	5,7 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
Spdr S&P 500 Etf Trust	16,4 %
Vanguard US 500 Stock Index (Ins) EUR	15,7 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	14,9 %
Fidelity European Dynamic Growth Fund I-ACC-EUR	9,8 %
eQ Suomi 1 K	9,4 %
eQ Pohjoismaat Pienyhtiö 1 K	7,3 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	7,3 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	6,3 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	5,4 %
eQ Eurooppa Pienyhtiö 1 K	3,1 %