

Salkunhoitajan kommentti

Helmikuu oli globaaleille osakkeille kahtiajakoinen kuukausi. Euroopassa osakkeet nousivat, USA:ssa osakkeet laskivat hieman, mutta dollarin vahvistumisen takia tuotot jäivät euroissa lähelle nollaa. Kehittyvillä markkinoilla osakkeet olivat reippaassa laskussa. Kiinan osakemarkkinoiden lasku kiihtyi loppukuukaudesta ja alkuvuoden huipuistaan kiinalaiset osakkeet ovat laskeneet yli 10 %. Talouden avautumishuuma on hiipunut ja geopolittiset riskit kasvaneet. Energiakriisi hellittää, mutta inflaatio pysyy edelleen toivottua korkeammalla tasolla, mikä näkyy korkotason nousuna sekä lyhyessä että pitkissä lainoissa. Tulokausi on sujunut pelättyä paremmin varsinkin Euroopassa, missä liikevaihdot kasvoivat viime vuoden viimeisellä neljänneksellä yli 10 prosenttia edellisestä vuodesta ja tulokset melkein saman verran, keskellä pahaa energiakriisiä. USA:ssa tulokset laskivat kolmella prosentilla vaikka liikevaihdot kasvoivat viisi prosenttia. Kysynnän odotetaan pysyvän melko vakaana ja yhtiöiden osinkoehdotukset ovat olleet vähintään odotusten mukaisia.

Rahaston arvo nousi helmikuussa 0,5 %. Euroopan osakemarkkinat (+1,8 %) tuottivat parhaiten helmikuussa ja kehittyvät markkinat (-4,2 %) pärjäsivät heikoiten. eQ Eurooppa Osinko (+5,0 %) ja eQ Suomi (+3,1 %) tuottivat parhaiten. eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö (-0,8 %) ja eQ Kehittyvät Markkinat Osinko (-0,7 %) rahastojen arvot laskivat, kuitenkin selvästi vähemmän kun mitä kehittyvien markkinoiden indeksi (-4,2 %) laski. Helmikuussa emme tehneet isompia muutoksia rahaston sijoituksiin.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	18,6
Rahasto-osuuden arvo	148,58 (28.02.2023, 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%
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 volatiliiteetti, 1 vuosi 13,9 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,5 %
3 kk	0,7 %
vuoden alusta	5,9 %
12 kk	-5,2 %
3 v p.a.	9,4 %
perustamisesta lähtien	46,9 %
2022	-17,4 %
2021	26,6 %
2020	5,6 %
2019	20,0 %
2018	-9,2 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	23,0 %	Päivittäistuotteet	6,0 %
Teollisuus	16,3 %	Viestintä	5,1 %
Kestokulutustuotteet	15,3 %	Materiaalit	4,5 %
Rahoitus	13,5 %	Yhdyskuntapalvelut	2,8 %
Terveystuotteet	9,1 %	Energia	2,6 %

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