

Salkunhoitajan kommentti

Koronavirusuutiset ohittivat yritysten tulostiedotteet tärkeysjärjestyksessä helmikuussa. Viruksen leviäminen länteen aiheutti voimakasta myyntipainetta helmikuun viimeisellä viikolla. Osakkeet laskivat maailmanlaajuisesti (MSCI World) helmikuun viimeisellä viikolla 12,2 % ja koko helmikuun aikana 7,8 %. Kehittyvillä markkinoilla osakkeet laskivat hieman vähemmän kuin lännessä (8,4 % viikkotasolla ja 4,6 % kuukausitasolla).

Tuloskausi on maailmanlaajuisesti sujunut varsin hyvin. Yhdysvalloissa ja Euroopassa yhtiöiden tulokset pysyivät viime vuoden viimeisellä neljänneksellä suurin piirtein edellisvuoden tasoilla. Ilman raaka-ainesektorin selvää tuloheikennystä tulokset olisivat kasvaneet. Yhdysvalloissa tulokset kehittyivät noin viisi prosenttia ja Euroopassa noin kolme prosenttia paremmin kuin mitä analyytikot ennustivat.

Helmikuussa muokkasimme rahaston sijoituksia vastaamaan eQ:n globaalia osakesalkkunäkemyä. Rahaston muutokset sujuivat hyvin ja saimme salkkua muokattua suunnitelmamme mukaisesti. Uskomme, että kannattaa pitää maantieteellisesti hyvin hajautettua salkkua. Uskomme, että järkevästi hinnoitelluissa kasvuyhtiöissä kannattaa olla mukana. Salkusta löytyy myös hyviä osingonmaksajia, varsinkin kehittyvillä markkinoilla, mutta myös Euroopassa ja Suomessa. Meillä on rahastossa myös pienyhtiöitä Euroopassa ja kehittyvillä markkinoilla. Pienyhtiöt ovat pitkässä juoksussa tuottaneet isoja yhtiöitä paremmin. Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa maailmanlaajuisen osakesalkun, missä ammattilaiset muokkaavat salkkua vastaamaan vallitsevaa markkinatilannetta.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	11,6
Rahasto-osuuden arvo	113,6 (28.02.2020, 1 K)
Salkunhoitaja	eQ Varainhoito
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	29.8.2016
ISIN-koodi	FI4000219043 (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 valitsemien osakerahastoihin. Sijoittamisessa painotetaan maantieteellisiä alueita ja teemoja, jotka hyötyvät eniten vallitsevasta suhdannevaiheesta ja globaaleista trendeistä.

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 luovutusvoittoja.

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



TUOTTOKEHITYS

1 kk	-8,7 %
3 kk	-8,1 %
vuoden alusta	-10,6 %
12 kk	-1,5 %
3 v p.a.	2,5 %
perustamisesta lähtien	12,3 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	20,4 %	Päivittäistuotteet	6,1 %
Teollisuus	18,2 %	Viestintä	5,9 %
Rahoitus	12,8 %	Kiinteistöt	4,1 %
Kestokulutustuotteet	12,4 %	Materiaalit	4,0 %
Terveystuotteet	11,1 %	Energia	3,0 %

ALUEJAKAUMA

Alue	Osuus
Eurooppa	44,7 %
Yhdysvallat	40,3 %
Kehittyvät markkinat	9,1 %
Japani	3,8 %
Muut yht.	2,0 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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

eQ Rahastoyhtiö Oy - Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki, puh (09) 6817 8700, fax (09) 6817 8766, y-tunnus 0736052-7, www.eQ.fi

Tämä katsaus ei ole kehoitus ostaa tai myydä rahasto-osuuksia. Katsauksessa esitetyt tiedot perustuvat kirjoitushetken tietoihin, jotka voivat tai ovat voineet muuttua. eQ Rahastoyhtiö Oy ei vastaa katsauksessa mahdollisesti olevista virheistä ja niiden käytöstä aiheutuneista vahingoista. Rahaston arvo voi nousta tai laskea ja asiakkaat voivat menettää rahastoon sijoittamiaan varoja. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevastakin. Asiakkaan tulee aina ennen sijoituspäätöksen tekemistä tutustua rahaston ominaisuuksiin, kuluihin ja riskeihin, jotka ilmenevät avaintietoesitteestä ja rahastoesitteestä, jotka voi tilata maksutta rahastoyhtiöltä tai osoitteesta www.eQ.fi