

Salkunhoitajan kommentti

Koronaviruksen eteneminen globaalisti pandemiaksi on ollut alkuvuoden ylivoimaisesti suurin markkinoita heiluttava uutinen. Valtioiden voimakkaat eristämistoimenpiteet vaikuttavat taloudelliseen aktiviteettiin voimakkaasti. Ihmisten liikkumiskiellot vaikuttavat lyhyellä aikavälillä enemmän palvelusektoriin kuin teolliseen aktiviteettiin. Perinteisessä laskusuhdanteessa teollisuus kärsii palvelusektoria voimakkaammin. Valtioiden ja keskuspankkien elvytyspaketit ovat olleet nopeita ja poikkeuksellisen isoja. Tämä rauhoitti markkinoita loppukuusta. Yritysten näkyvyys on kautta linjan heikko ja olemme nähneet lukuisia tulosvaroituksia ja yhtiökokousten siirtämiä, mikä myös tarkoittaa, että osingot jäävät maksamatta kunnes uusi yhtiökokous on turvallisesti saatu pidettyä.

Maantieteellisesti Japanin markkina pärjasi parhaiten maaliskuussa, 7 prosentin laskulla. Vaikka globaali talous heikkenee, pärjäsivät kasvuosakkeet arvo-osakkeita paremmin. Valtioiden eristämistoimenpiteet suosivat ja vauhdittavat monen teknologiayhtiön liiketomintaa, mikä näkyy kurssissa. Osinkoyhtiöillä on ollut vaikeaa, kun Euroopassa osinkoja on leikattu tai yhtiökokouksia siirretty. Pieniyhtiösakkeet ovat kehittyneet heikommin kuin isojen yhtiöiden. Tämä on sinänsä tyypillistä isoissa laskuissa, sijoittajat omistavat mielellään isoja, likvidejä osakkeita. Omistamme vakavaraisia, hyviä yhtiöitä, jotka kyllä selviävät tästä kriisistä. Tällaiset yhtiöt ovat yleensä entistä vahvemmassa kunnossa kun kriisi jossain vaiheessa hellittää.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	9,2
Rahasto-osuuden arvo	95,92 (31.03.2020, 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 valitsemiin 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



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 20,4 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-15,6 %
3 kk	-24,5 %
vuoden alusta	-24,5 %
12 kk	-17,7 %
3 v p.a.	-3,7 %
perustamisesta lähtien	-5,2 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	22,1 %	Kiinteistöt	6,0 %
Teollisuus	16,2 %	Viestintä	5,6 %
Kestokulutustuotteet	13,5 %	Päivittäistuet	5,5 %
Rahoitus	12,3 %	Materiaalit	3,6 %
Terveystuotteet	10,5 %	Energia	2,9 %

ALUEJAKAUMA

Alue	Osuus
Yhdysvallat	37,5 %
Eurooppa	37,4 %
Kehittyvät markkinat	19,0 %
Japani	3,3 %
Muut yht.	2,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
Spdr S&P 500 Etf Trust	17,3 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	15,3 %
Vanguard US 500 Stock Index (Ins) EUR	15,1 %
Fidelity European Dynamic Growth Fund I-ACC-EUR	12,1 %
eQ Suomi 1 K	9,0 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	6,9 %
eQ Pohjoismaat Pienyhtiö 1 K	6,4 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	6,3 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	5,8 %
Vanguard Japan Stock Index (Ins) EUR	3,2 %