

Salkunhoitajan kommentti

Marraskuussa osakkeet nousivat rajusti. Bidenin valinta USA:n seuraavaksi presidentiksi ja lupaavat koronarokoteuutiset olivat pääajurit osakenousulle. Samalla nähtiin iso sektorirotaatio, kun koronavoittajat (mm. teknologia ja verkkokauppa) alituottivat arvoystiöihin nähden. Ennustettavampi politiikka ja rokotteen myötä toiveet talouskasvun vauhdittumisesta olivat tämän liikkeen takana. Samalla nähtiin myös että, osakenousu levisi USA:n ulkopuolelle. Eurooppalaiset osakkeet hyötyivät erityisesti tästä kehityksestä. Varsinkin energia ja rahoitusosakkeet olivat voimakkaassa nousussa.

Marraskuussa siirsimme varoja USA:n osakemarkkinoista Eurooppaan ja kehittyville markkinoille. Samalla kasvatimme osinko-/arvoystiöiden painoa kasvuyhtiöiden kustannuksella. Vallanvaihto USA:ssa ja hyvät rokoteuutiset ovat ajureita, jotka lisäävät Euroopan ja kehittyvien markkinoiden huokuttelevuutta. Samoista syistä uskomme, että arvoystiöillä voi olla paremmat näkymät edessään. Arvoystiöt ovat finanssikriisin jälkeen rajusti alituottaneet kasvuyhtiöihin nähden. Olemme aikaisemmin selvästi painottaneet kasvuyhtiöitä rahastossa. Halusimme marraskuussa tasata salkun rakennetta lisäämällä osinko-/arvoystiöiden osuutta. Uskomme toki edelleen että, järkevästi hinnoiteltuihin kasvuyhtiöihin kannattaa edelleen sijoittaa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	6,9
Rahasto-osuuden arvo	129,57 (30.11.2020, 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 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 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 volatilitiitti, 1 vuosi 25,9 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	10,5 %
3 kk	7,5 %
vuoden alusta	2,0 %
12 kk	4,8 %
3 v p.a.	4,3 %
perustamisesta lähtien	28,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	24,2 %	Viestintä	5,7 %
Teollisuus	17,3 %	Päivittäistuotteet	5,7 %
Kestokulutustuotteet	15,5 %	Kiinteistöt	4,3 %
Terveystuotteet	10,4 %	Materiaalit	3,6 %
Rahoitus	9,8 %	Energia	1,8 %

ALUEJAKAUMA

Alue	Osuus
Eurooppa	38,1 %
Yhdysvallat	37,1 %
Kehittyvät markkinat	18,2 %
Muut kehittyneet markk.	3,3 %
Japani	3,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	17,7 %
Vanguard US 500 Stock Index (Ins) EUR	13,3 %
Spdr S&P 500 Etf Trust	13,0 %
Fidelity European Dynamic Growth Fund I-ACC-EUR	9,7 %
eQ Suomi 1 K	9,2 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	8,1 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	7,5 %
eQ Pohjoismaat Pienyhtiö 1 K	7,3 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	5,8 %
eQ Eurooppa Pienyhtiö 1 K	3,1 %