

### Salkunhoitajan kommentti

Joulukuussa markkinoilla vallitsi rauhallinen tunnelma. Markkinoita rauhoitti tieto siitä, että omikron virusmuunnoksen oireet olivat delta-variantin aiheuttamia lievempiä. Lisäksi Euroopassa kaasu hinnat kääntyivät laskuun, kun USA alkoi kuljettaa rahtilaivoilla kaasua Euroopan maihin. Sijoittajien keskeisenä haasteena on kuitenkin edelleen toivottua kovempi inflaatio, mutta onneksi sen rinnalla nähdään myös vahvoja kasvulukuja. Keskuspankkien odotetaan kiristävän rahapolitiikkaansa 2022, mutta samalla on pidettävä huolta siitä, että velkamarkkinat on toimivat eikä talouden toipuminen häiriinny. Osakemarkkinoita tukee edelleen vaihtoehdottomuus ja vahva tuloskehitys. Parhaiten pärjäsivät yritykset, jotka kykenevät siirtämään nousevia kustannuksia lopputuotteiden hintoihin.

eQ Maailman rahastoista jokainen tuotti positiivisesti vuonna 2021. Suurin sijoituskohteemme eQ Kehittyvät Markkinat Osinko –rahasto tuotti 17 prosenttia vuonna 2021. Vahvimmat tuotot saimme kuitenkin Yhdysvalloista, S&P 500 indeksiin noustessa 38 prosenttia vuoden aikana. Heikoiten pärjäsi Japani, tuottaen 9 prosenttia.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	16,2
Rahasto-osuuden arvo	169,78 (31.12.2021, 1 K)
Salkunhoitaja	Dick Lund
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 luovutusvoittoa.

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 volatilitieteri, 1 vuosi 10,2 %

### TUOTTOKEHITYS

1 kk	3,2 %
3 kk	7,2 %
vuoden alusta	26,6 %
12 kk	26,6 %
3 v p.a.	17,0 %
perustamisesta lähtien	67,9 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	24,8 %	Viestintä	5,7 %
Teollisuus	17,5 %	Päivittäistuotteet	5,5 %
Kestokulutustuotteet	14,0 %	Materiaalit	3,8 %
Rahoitus	11,4 %	Kiinteistöt	3,3 %
Terveystuotteet	10,1 %	Energia	2,0 %

### 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	17,1 %
Vanguard US 500 Stock Index (Ins) EUR	14,9 %
Spdr S&P 500 Etf Trust	12,8 %
Fidelity European Dynamic Growth Fund I-ACC-EUR	10,1 %
eQ Suomi 1 K	8,9 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	7,9 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	7,4 %
Vanguard European Stock Index (Ins) EUR	7,0 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	6,3 %
Vanguard Japan Stock Index (Ins) EUR	2,8 %