

Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinat päätyivät globaalisti edelliskuukauden tasolle huhtikuussa kun pahimmat pankkihuolet väistyivät ja tuloskausi Q1/2023 alkoi pelättyä paremmissa merkeissä. Kysyntä on alkuvuoden aikana ollut odotettua vahvempaa ja liikevaihdot ovat kasvaneet sekä Yhdysvalloissa että Euroopassa ennustettua enemmän. USA:ssa jo raportoineet yhtiöt näyttävät parin prosentin tuloslaskua, kun kulut nousevat tuloja voimakkaammin. Teollisuus hyötyy, kun komponenttipula hellittää, energiayhtiöt hyötyvät korkeista hinnoista ja pankit puolestaan korkotason noususta. Euroopassa tuloskausi on sujunut jopa USA:ta paremmin. Liikevaihdot ovat kasvaneet 8 prosentilla ja tulokset vielä voimakkaammin. Korkotason nousu vahvistaa pankkien korkokatetta ja teollisuudessa menee hyvin. Energiayhtiöiden tulokset ovat Euroopassa laskussa, kun öljyn, maakaasun ja jalostustuotteiden hinnat ovat normalisoitumassa. Kuluttajayhtiöissä viesti on hyvin ristiriitainen; jotkut kärsivät ostovoiman heikentymisestä ja toiset kertovat normaalimmasta kysynnästä.

Rahaston arvo nousi huhtikuussa 0,4 %. Euroopan osakemarkkinat (+ 2,5 %) nousivat huhtikuussa kun taas muut markkinat olivat laskussa, Japani (- 1,2 %), USA (- 0,1 %) ja kehittyvät markkinat (- 2,7 %). Eurooppaan sijoittavat pieniyhtiörahastot tuottivat huhtikuussa parhaiten, eQ Eurooppa Pieniyhtiö (+ 4,5 %) ja eQ Pohjoismaat Pieniyhtiö (+ 4,9 %). Kehittyvien markkinoiden rahastojen arvot laskivat huhtikuussa, tosin yleistä markkinakehitystä vähemmän.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	18,6
Rahasto-osuuden arvo	148,77 (28.04.2023, 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 13,1 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,4 %
3 kk	0,6 %
vuoden alusta	6,1 %
12 kk	-3,7 %
3 v p.a.	11,6 %
perustamisesta lähtien	47,1 %
2022	-17,4 %
2021	26,6 %
2020	5,6 %
2019	20,0 %
2018	-9,2 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	22,3 %	Päivittäistuotteet	6,0 %
Teollisuus	16,0 %	Viestintä	5,2 %
Kestokulutustuotteet	15,6 %	Materiaalit	3,9 %
Rahoitus	14,6 %	Energia	2,6 %
Terveydenhuolto	10,0 %	Yhdyskuntapalvelut	2,3 %

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
Vanguard US 500 Stock Index (Ins) EUR	15,8 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	15,6 %
Spdr S&P 500 Etf Trust	13,6 %
Fidelity European Dynamic Growth Fund I-ACC-EUR	12,0 %
eQ Suomi 1 K	8,5 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pieniyhtiö 1 K	7,6 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	7,5 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	5,1 %
eQ Eurooppa Pieniyhtiö 1 K	4,2 %
eQ Pohjoismaat Pieniyhtiö 1 K	4,0 %