

### Salkunhoitajan kommentti

Globaalit osakemarkkinat keskittyivät toukokuussa tekoäly-yhtiöihin. Hyperscalereiden valtavat investoinnit synnyttävät yhä enemmän pullonkauloja arvoketjussa ja muutamat yhtiöt pystyvät tilannetta hyödyntämään nostamalla hintojaan rajusti. Muistisiruvalmistajien osakkeet ovat nousseet voimakkaasti, kun yhtiöt ovat pystyneet moninkertaistamaan tuotteidensa myyntihintoja. Kaikki, mikä liittyy datakeskuksiin, on tuottanut erittäin hyvin viimeisten parin kuukauden aikana.

Rahaston arvo nousi 4,8 % toukokuussa. Kehittyvien markkinoiden osakkeet nousivat indeksitasolla voimakkaimmin kuukauden aikana, yli 10 %. Muistisirujen tuottajat Samsung Electronics ja SK Hynix nousivat voimakkaasti. Eurooppalaiset osakkeet tuottivat absoluuttisesti hyvin, mutta suhteellisesti tuotto oli heikoin täällä. Euroopassa on melko vähän yhtiöitä, jotka hyötyvät tekoälybuumista. Rahaston paras sijoitus oli eQ Sininen Planeetta, joka tuotti 12,7 % kun sen teknologiasijoitukset tuottivat erinomaisesti. Rahaston kehittyvien markkinoiden sijoitukset ovat pääosin suuntautuneet muualle kuin teknologisektorille ja niiden tuotot jäivät vaisummiksi kuin kehittyvillä markkinoilla keskimäärin.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



### KYMMENEN SUJURINTA SIJOITUSTA

Rahasto	Osuus
Vanguard US 500 Stock Index (Ins) EUR	18,7 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	11,9 %
eQ Suomi 1 K	10,0 %
Vanguard European Stock Index (Ins) EUR	8,1 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	7,9 %
State Street Spdr S&P 500 Etf	7,4 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	7,2 %
eQ Eurooppa Kasvu 1 K	6,1 %
eQ Frontier Osake 1 K	4,9 %
Vanguard Japan Stock Index (Ins) EUR	4,9 %

### ALUEJAKAUMA

Alue	Osuus
Eurooppa	40,4 %
Yhdysvallat	34,1 %
Kehittyvät markkinat	20,5 %
Japani	3,2 %
Muut yht.	1,7 %

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	22,4
Rahasto-osuuden arvo	218,33 (29.05.2026, 1 K)
Salkunhoitaja	Dick Lund
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	29.8.2016
ISIN-koodi	F14000219043 (1 K)
Bloomberg-koodi	AURGLBR FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,5 % (1-sarjat), 0,0 % (2-sarjat)
Merkintä- / lunastuspalkkio	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	1,62 % (1-sarjat) / 1,12 % (2-sarjat)
Kaupankäyntikulut p.a.	0,09 %
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.

### RISKIT

Riski-indikaattori (1-7)	4 (keskiverto)
Suosittelava vähimmäissijoitus aika	5 vuotta
Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitustuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten osakemarkkinoiden arvonlaskun takia.	

### TUOTTOKEHITYS

1 kk	4,8 %
3 kk	5,5 %
vuoden alusta	9,3 %
12 kk	20,0 %
3 v p.a.	13,4 %
perustamisesta p.a.	8,5 %
2025	9,9 %
2024	12,2 %
2023	15,5 %
2022	-17,4 %
2021	26,6 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	23,1 %	Viestintä	6,3 %
Teollisuus	17,8 %	Päivittäistuotteet	4,8 %
Kestokulutustuotteet	16,1 %	Materiaalit	2,9 %
Rahoitus	15,1 %	Energia	2,9 %
Terveystuotteet	7,8 %	Kiinteistöt	1,6 %