

Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinat nousivat globaalisti toukokuussa. Nousun takana oli käytännössä yksi yhtiö, siruvalmistaja/-suunnittelija Nvidia. Nvidia julkaisi tuloksensa 24. toukokuuta, missä yhtiö ohjeisti seuraavan vuosineljänneksen myyntiä 50 prosenttia yli markkina-odotusten. Siitä alkoi AI-osakkeiden voittokulku, mikä samalla tarkoitti yhdysvaltalaisen osakkeiden voimakasta ylituottoa eurooppalaisiin nähden. Suhdannepelot ja USA:n velkakattoneuvottelut johtivat epävarmuuteen ja erityisesti suhdanneherkät osakkeet laskivat samaan aikaan kun teknologiaosakkeet nousivat tekoälyn voimalla. Pohjoismaisten kiinteistösijoitusyhtiöiden ongelmat ovat johtaneet heikkoihin osaketuottoihin pohjoismaissa. Ongelmat näkyvät myös alueen pankkiosakkeissa, vaikka valtaosa kiinteistösijoitusyhtiöiden veloista ovat sijoittajien käsissä.

Rahaston arvo nousi toukokuussa 0,7 %. USA:n (+ 4,0 %), Japanin (+ 5,5 %) ja kehittyvien markkinoiden (+ 1,8 %) osakemarkkinat nousivat toukokuussa kun taas Euroopan markkinat olivat laskussa (- 2,5 %). Kasvu-osakkeet tuottivat selvästi arvo-osakkeita paremmin, varsinkin USA:ssa. eQ Japani Indeksi (+ 5,4), eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö (+ 4,3 %) ja eQ Sininen Planeetta (+ 4,2 %) rahastot tuottivat toukokuussa parhaiten. eQ Pohjoismaat Pienyhtiö (-5,7 %), eQ Suomi (- 4,7 %) ja eQ Eurooppa Osinko (-4,5 %) tuottivat toukokuussa heikoiten. Yksittäisten sijoitusrahastojen tuottoerot olivat poikkeuksellisen suuret kuukauden aikana.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	19,1
Rahasto-osuuden arvo	149,82 (31.05.2023, 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 volatilitteetti, 1 vuosi 12,1 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,7 %
3 kk	0,8 %
vuoden alusta	6,8 %
12 kk	-2,2 %
3 v p.a.	10,8 %
perustamisesta lähtien	48,1 %
2022	-17,4 %
2021	26,6 %
2020	5,6 %
2019	20,0 %
2018	-9,2 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	22,9 %	Päivittäistuotteet	6,1 %
Teollisuus	15,6 %	Viestintä	5,2 %
Kestokulutustuotteet	15,5 %	Materiaalit	3,8 %
Rahoitus	14,5 %	Energia	2,7 %
Terveydenhuolto	10,1 %	Yhdyskuntapalvelut	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
Vanguard US 500 Stock Index (Ins) EUR	16,1 %
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	16,0 %
Spdr S&P 500 Etf Trust	13,8 %
Fidelity European Dynamic Growth Fund I-ACC-EUR	11,7 %
eQ Suomi 1 K	8,1 %
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	7,7 %
eQ Eurooppa Osinko 1 K	7,1 %
eQ Sininen Planeetta 1 K	5,2 %
eQ Eurooppa Pienyhtiö 1 K	4,1 %
eQ Pohjoismaat Pienyhtiö 1 K	3,8 %