

Salkunhoitajan kommentti

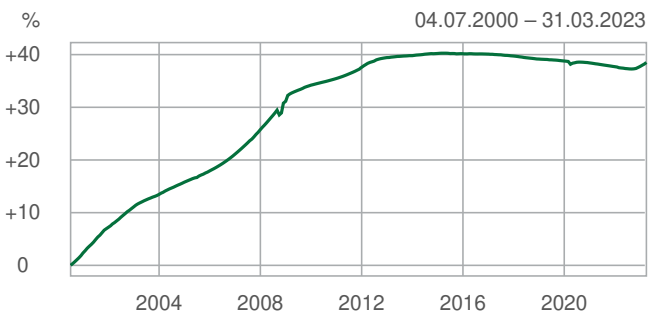
Pankkien vakavaraisuus ja likviditeetti nousivat maaliskuussa markkinoiden huolenaiheeksi, kun Yhdysvaltojen Piilaaksossa toiminut Silicon Valley Bank meni konkurssiin. Huolet pankkien likviditeetin riittävydestä levisivät myös Eurooppaan, mikä ajoi Sveitsin valvovan viranomaisen yhdistämään ongelmiin ajautuneen Credit Suissen ja Sveitsin suurimman pankin, UBS:n. Epävarmuus pankkien tilanteesta levensi yrityslainojen korkoeroja ja nosti erityisesti pankkien rahoituskustannuksia. Rahoituskustannusten nousun pelätään hidastavan talouskasvua, mikä laskee myös koronnostojen odotuksia. Markkinat ennustavat Euroopan keskuspankin nostavan korkoja 3,5 prosentista enää puolella prosentilla vuoden alkupuoliskolla. Rahaston arvonkehitykseen markkinoiden heilunnat eivät juuri vaikuttaneet korkean luottoluokituksen ja lyhyen duraation ansiosta.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	90,6
Rahasto-osuuden arvo	138,51 (31.03.2023, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti Savelainen
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	4.7.2000
ISIN-koodi	FI0008804612 (1 K)
Bloomberg-koodi	AURLIKV FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,15%
Merkintä-/lunastuspalkkio	0,00%/0,00%
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Lyhyt Korko on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa hyvän luottokelpoisuuden omaaviin, euromääräisiin korkoinstrumentteihin, kuten sijoitustodistuksiin, yritystodistuksiin sekä vaihtuvakorkoisiin joukkovelkakirjalainoihin. Sijoitukset ovat jäljellä olevalta laina-ajaltaan pääosin alle vuoden mittaisia. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi 0,2 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,23 %
3 kk	0,55 %
vuoden alusta	0,55 %
12 kk	0,76 %
3 v p.a.	0,08 %
perustamisesta lähtien	38,51 %
2022	0,03 %
2021	-0,52 %
2020	-0,26 %
2019	-0,27 %
2018	-0,42 %

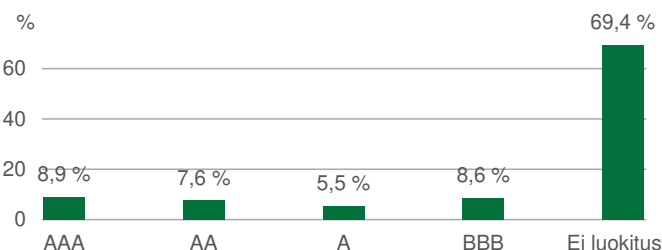
KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
UPM-Kymmene OYJ CP 5.6.2023	5,2 %
Spain Letras Del Tesoro FLT 8.12.2023	4,6 %
German Treasury Bill 0 % 17.1.2024	4,6 %
Buoni Ordinari Del Tes 0% 12.1.2024	4,6 %
Danske Bank A/S FLT 1.6.2023	4,3 %
Aktia Bank FLT 17.4.2023	4,2 %
LähiTapiola CP 12.4.2023	4,2 %
Fortum CP 6.9.2023	4,1 %
Treasury Certificates 0 % 9.11.2023	4,1 %
At&T Inc FLT 05.09.2023	4,0 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	0,1 vuotta
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB-

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAKAUMA

Teknologia	54,9 %
Valtioiden	23,6 %
Rahoitus	16,3 %
Telekomm.	4,3 %
Sykliset	0,9 %