

Salkunhoitajan kommentti

Lyhyet rahamarkkinakorot pysyivät matalalla tasolla tammikuussa, vaikka pidemmät korot olivat nousussa deflaatiopelkojen hälvetessä. Euroopan keskuspankin matala ohjaus- ja talletuskorko ovat pitäneet Euribor-korot negatiivisina ja futuurimarkkinoiden mukaan 3 kuukauden Euribor nousee positiiviseksi vuoden 2019 kesäkuussa.

EKP on ilmoittanut jatkavansa nykyistä arvopapereiden ostohjelmaansa ainakin vuoden 2017 loppuun asti, joten voidaan odottaa lyhyiden korkojen pysyvän nykyisillä tasoilla ainakin vielä tämän vuoden. Matalasta korkotasosta huolimatta kysyntä on säilynyt voimakkaana lyhyissä koroissa ja rahaston koko kasvoikin tammikuussa huomattavasti.

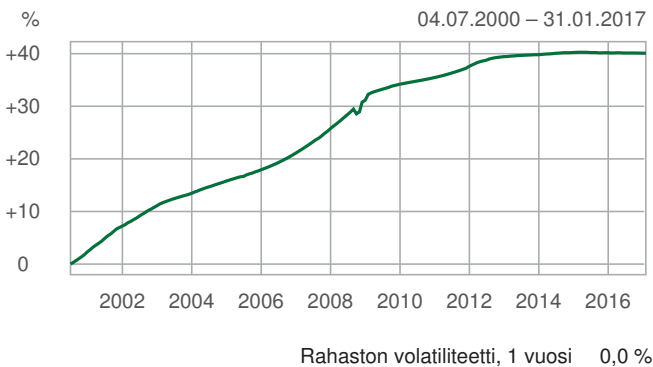
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	78,2
Rahasto-osuuden arvo	140,06 (31.01.2017, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti Savelainen
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	4.7.2000
ISIN-koodi	FI0008804612 (1 K)
Bloomberg-koodi	AURLIKV FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,25%
Merkintä-/lunastuspalkkio	0,00%/0,00%
Minimimerkintä	500 eur

eQ Rahamarkkina on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa lyhyen duraation ja hyvän luottoluokituksen omaaviin, euromääräisiin korkoinstrumentteihin, kuten sijoitustodistuksiin, yritystodistuksiin sekä vaihtuvakorkoisiin joukkovelkakirjalainoihin. Pääosa varoista sijoitetaan eurooppalaisten valtioiden, kuntien ja rahoituslaitosten liikkeeseenlaskemiin arvopapereihin, joiden luottoluokitus on erinomainen. Laina-ajaltaan sijoitukset ovat alle vuoden mittaisia.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa vakaata tuottoa ja tasaista arvonkehitystä, mutta ei halua sitoa varoja tiettyyn eräpäivään, kuten määräaikaistalletuksissa. Rahaston suositeltu sijoitushorisontti on vähintään 3 kuukautta.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,02 %
3 kk	-0,04 %
vuoden alusta	-0,02 %
12 kk	-0,06 %
3 v p.a.	0,05 %
perustamisesta lähtien	40,06 %

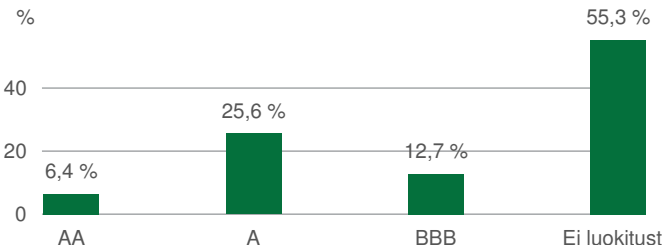
KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Volkswagen Leasing Gmbh FLOAT 11.08.2017	6,4 %
Cooperatieve Rabobank Ua FLT 15.01.2018	5,1 %
Bpce Sa FLT 05.02.2018	5,1 %
Credit Suisse Ag London FLT 15.12.2017	3,9 %
Ramirent CP 09.03.2017	3,8 %
Fce Bank Plc FLT 10.02.2018	3,3 %
Citycon CP 01.02.2017	3,2 %
Central Bank Of Savings FLT 26.01.2018	2,6 %
Nooa Bank FLT 05.05.2017	2,6 %
Coca-Cola European Partn FLT 26.11.2017	2,6 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	0,1 vuotta
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB+

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	53,8 %	Valtiot	4,9 %
Ei-sykliset	17,6 %	Telekomm.	4,2 %
Sykliset	17,3 %	Yhdyskuntapalvelut	2,1 %