

Salkunhoitajan kommentti

Rahamarkkinoilla lyhyen duraation korkopapereiden tuottotasot pysyivät toukokuussa edelleen nollan tuntumassa Euroopassa. Inflaatio ei ota kiihtyäkseen, minkä takia Euroopan keskuspankki on joutunut jatkamaan ekspansivista rahapolitiikkaansa. Euroopan keskuspankin negatiivinen talletuskorke on pakottanut sijoittajia etsimään vaihtoehtoja talletustileille alle vuoden tai kahden kuluttua erääntyvistä korkopapereista, mikä on laskenut lyhyen duraation korkotuotteiden tuottotasoa ja heikentänyt myös rahaston arvonkehitystä.

Pankkien väliset Euribor-viitekorot ovat edelleen historiallisen matalalla. 3 kuukauden Euribor on tällä hetkellä -0,33 prosentissa ja futuurimarkkinat ennustavat sen nousevan positiiviseksi vuoden 2019 joulukuussa.

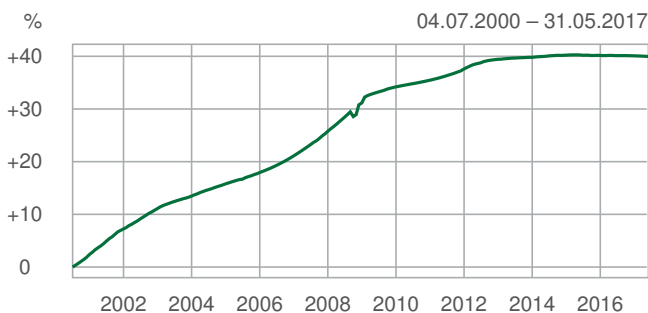
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	72,1
Rahasto-osuuden arvo	139,97 (31.05.2017, 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



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 0,0 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,02 %
3 kk	-0,06 %
vuoden alusta	-0,09 %
12 kk	-0,12 %
3 v p.a.	-0,01 %
perustamisesta lähtien	39,97 %

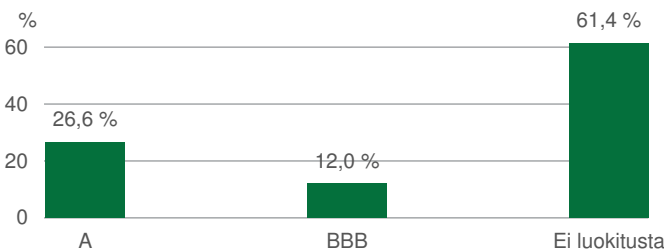
KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Goldman Sachs Group Inc FLT 11.09.2018	5,4 %
Bank Of Nova Scotia FLT 10.09.2018	5,4 %
Credit Suisse Ag London FLT 18.06.2018	4,8 %
Fce Bank Plc FLT 10.02.2018	4,6 %
Central Bank Of Savings FLT 26.01.2018	4,1 %
Fazer CP 08.06.2017	4,1 %
Citycon CP 12.06.2017	4,1 %
Huhtamäki CP 21.05.2018	4,0 %
Societe Generale FLT 22.07.2018	3,3 %
Sydbank A/S FLT 22.05.2018	2,7 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	0,2 vuotta
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB+

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	43,9 %	Yhdyskuntapalvelut	8,2 %
Sykliset	23,3 %	Telekomm.	4,4 %
Ei-sykliset	9,6 %	Energia	1,8 %
Valtiot	8,9 %		