

Salkunhoitajan kommentti

Markkinat piristyivät tammikuussa viime vuoden lopun markkinalaskun jälkeen huomattavasti. Sijoittajien riskinottohalu kasvoi, mutta kysyntä säilyi turvallisemmissa lyhyen koron velkakirjoissa edelleen voimakkaana. Inflaatio pysyi matalalla tasolla Euroopassa, eikä Euroopan keskuspankin kokous tarjonnut yllätyksiä sijoittajille tammikuussa. EKP ei vihjannut tulevien koronnostojen ajankohdista ja sijoittajat joutuivat jälleen siirtämään odotuksiaan korkojen noususta tuonnemmaksi. Tällä hetkellä ohjaus- ja talletuskoron odotetaan nousevan vasta vuonna 2020.

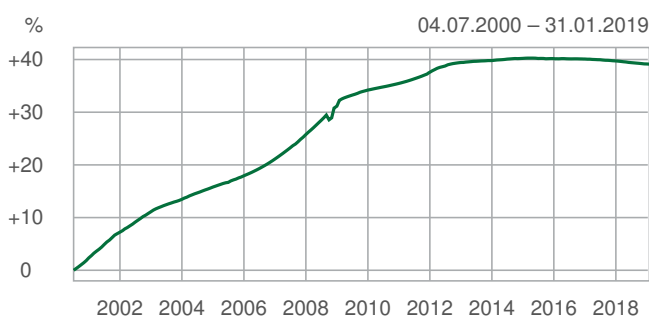
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	86,7
Rahasto-osuuden arvo	139,12 (31.01.2019, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti Savelainen
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	4.7.2000
ISIN-koodi	FI0008804612 (1 K)
Bloomberg-koodi	AURLIKV FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,15%
Merkintä-/lunastuspalkkio	0,00%/0,00%
Minimimerkintä	500 eur

eQ Lyhyt Korko on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa lyhyen duraation ja salkunhoitajan näkemyksen mukaan hyvän luottokelpoisuuden omaaviin, euromääräisiin korkoinstrumentteihin, kuten sijoitustodistuksiin, yritystodistuksiin sekä vaihtuvakorkoisiin joukkovelkakirjalainoihin. Lainajalaltaan sijoitukset ovat alle vuoden mittaisia. Rahaston nimi oli eQ Rahamarkkina 08.08.2018 saakka.

Rahasto on suunnattu sijoittajalle, joka haluaa tuotto korkosijoituksista matalalla riskitasolla. Rahaston suositeltu sijoitushorisontti on vähintään 3 kuukautta.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 0,0 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,02 %
3 kk	-0,07 %
vuoden alusta	-0,02 %
12 kk	-0,40 %
3 v p.a.	-0,24 %
perustamisesta lähtien	39,12 %

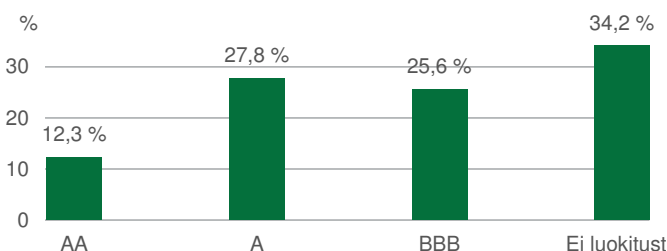
KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Mckesson Corp FLT 12.2.2020	5,9 %
Scania FLT 06.09.2019	5,0 %
DNB BANK ASA FLT 13.1.2020	4,6 %
Daimler Intl Finance Bv FLT 13.11.2019	4,5 %
Volkswagen Fin Serv Ag FLT 11.10.2019	3,9 %
Sbab Bank Ab FLT 05.04.2019	3,8 %
Morgan Stanley FLT 19.11.2019	3,5 %
ABN Amro Bank NV FLT 6.3.2019	3,5 %
Barclays Bank Plc FLT 13.03.2019	3,5 %
Pfizer Inc FLT 06.03.2019	3,5 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	0,1 vuotta
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB+

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAKAUMA

Ei-sykliset	30,1 %	Energia	2,4 %
Sykliset	26,7 %	Telekomm.	2,4 %
Rahoitus	24,8 %	Yhdyskuntapalvelut	0,6 %
Teknologia	12,8 %		