

Salkunhoitajan kommentti

Huhtikuussa markkinat olivat edelleen nousussa ensimmäisen kvartaalin tuloskauden lähdettyä liikkeelle. Tulokset ovat toistaiseksi olleet pitkälti odotusten mukaisia, joskin pankkien tuloksentekeyky ei täysin vakuuttanut markkinoita. Lisääntynyt regulaatio ja alhainen korkotaso on pitänyt pankkien toimintaympäristön haasteellisena Euroopassa.

Euroopan keskuspankki ei yllättänyt markkinoita, vaan ilmoitti pitävän korkopolitiikkansa ennallaan. Ohjauskorko pysyy nollassa ja talletuskorko -0,4 prosentissa ainakin vielä tämän vuoden inflaation laahatessa kaukana 2 prosentin tavoitetasosta.

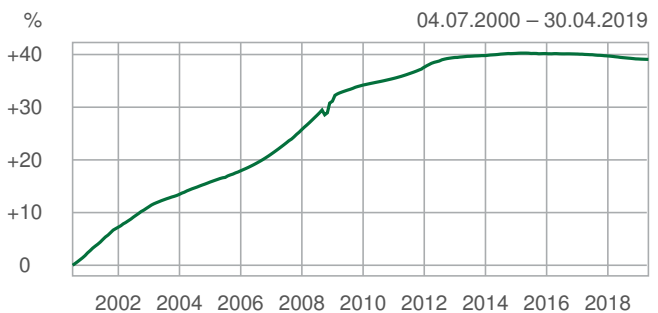
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	103,1
Rahasto-osuuden arvo	139,08 (30.04.2019, 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. Lainaajaltaan sijoitukset ovat alle vuoden mittaisia. Rahaston nimi oli eQ Rahamarkkina 08.08.2018 saakka.

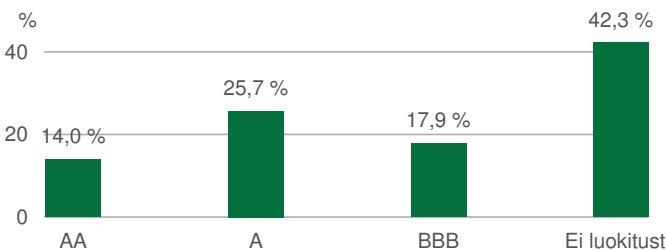
Rahasto on suunnattu sijoittajalle, joka haluaa tuotto korkosijoituksista matalalla riskitasolla. Rahaston suositeltu sijoitushorisontti on vähintään 3 kuukautta.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 0,0 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	35,2 %	Teknologia	12,5 %
Ei-sykliset	28,1 %	Yhdyskuntapalvelut	3,4 %
Sykliset	18,1 %	Energia	2,7 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,01 %
3 kk	-0,03 %
vuoden alusta	-0,06 %
12 kk	-0,33 %
3 v p.a.	-0,26 %
perustamisesta lähtien	39,08 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
CITIGROUP INC FLT 11.11.2019	5,8 %
Daimler Intl Finance Bv FLT 13.11.2019	5,7 %
Scania FLT 06.09.2019	5,2 %
Mckesson Corp FLT 12.2.2020	4,9 %
Barclays Bank Plc FLT 15.1.2020	4,8 %
Alandsbanken Ab FLT 24.03.2020	3,9 %
DNB BANK ASA FLT 13.1.2020	3,9 %
Morgan Stanley FLT 19.11.2019	3,7 %
Volkswagen Fin Serv Ag FLT 11.10.2019	3,3 %
Bank Of Nova Scotia FLT 3.4.2020	2,9 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	0,2 vuotta
Keskimääräinen luottoluokitus	A-