

Salkunhoitajan kommentti

Lyhyet rahamarkkinakorot laskivat tuntuvasti heinäkuussa euroalueella talouskasvun ja inflaation hidastuessa, Yhdysvaltojen ja Kiinan kauppasodan voimistuessa, Iso-Britannian sopimuksettomana EU-eron riskin kasvaessa sekä keskuspankkien muuttaessa rahapolitiikkaansa jälleen elyttävämmäksi. Euroopan keskuspankin odotetaan laskevan talletuskorkoaan nykyisestä -0,4 prosentista syyskuun kokouksessa sekä ilmoittavan arvopapereiden ostoja uudelleen käynnistämistä. Tämän seurauksena kolmen kuukauden euribor laski ennätysalhaiselle tasolle -0,375 prosenttiin heinäkuussa. 12 kuukauden euribor laski tätäkin enemmän myös ennätysalhaiselle tasolle.

Rahaston arvo laski 0,02 prosenttia kuukauden aikana, kun 3 kuukauden euriborin tuotto vastaavalla ajalla oli -0,024 prosenttia.

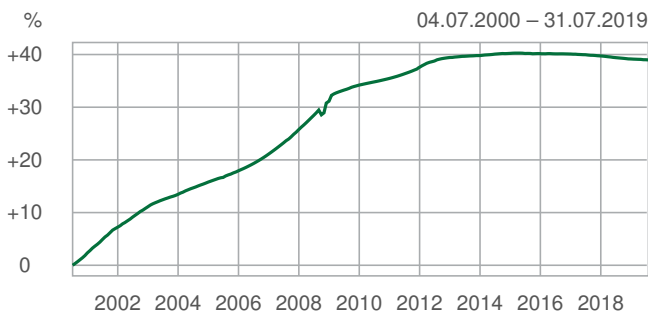
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	183,1
Rahasto-osuuden arvo	138,98 (31.07.2019, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti Savelainen
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	4.7.2000
ISIN-koodi	FI0008804612 (1 K)
Bloomberg-koodi	AURLIKV FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	.0015
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. Laina-ajaltaan 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 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,02 %
3 kk	-0,07 %
vuoden alusta	-0,13 %
12 kk	-0,28 %
3 v p.a.	-0,27 %
perustamisesta lähtien	38,98 %

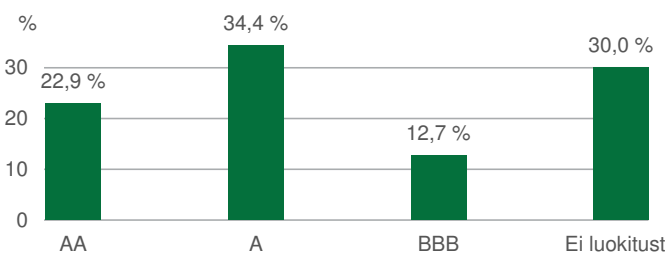
KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Rabobank Nederland FLT 29.5.2020	5,0 %
CITIGROUP INC FLT 11.11.2019	4,0 %
Jyske Bank A/S FLT 02.06.2020	3,9 %
GOLDMAN SACHS GROUP INC FLT 29.10.2019	3,9 %
Skandinaviska Enskilda FLT 26.05.2020	3,9 %
Banque Fed Cred Mutuel FLOAT 03.06.2020	3,8 %
Alandsbanken Ab FLT 24.03.2020	3,8 %
Deutsche Telekom Int Fin FLT 03.04.2020	3,7 %
Svenska Handelsbanken FLT 30.7.2020	3,4 %
Thales Sa FLT 19.4.2020	3,3 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	0,1 vuotta
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB+

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	54,2 %
Teknologia	15,9 %
Ei-sykliset	14,5 %
Sykliset	11,7 %
Telekomm.	3,7 %