

Salkunhoitajan kommentti

Maaliskuussa koronaviruksen aiheuttama markkinareaktio näkyi korkomarkkinoilla erityisesti likviditeetin puutteena. Yritysten kassavirtojen tyrehtyminen synnytti lunastusaallon pääasiassa lyhyen koron rahastoihin ympäri maailmaa, mikä sai aikaiseksi voimakasta myyntipainetta velkakirjamarkkinoilla. Myyntipiikki näkyi luonnollisesti velkakirjojen hintojen laskuna ja rahaston negatiivisena arvonkehityksenä. Maaliskuun loppupuolella markkinoilla alkoi näkyä myös ostajia, ja EKP:n käynnistämän hätäosto-ohjelman odotetaan rauhoittavan korkomarkkinoita vielä entisestään. Myös eQ Lyhyt Korko -rahastosta jouduttiin myymään paljon velkakirjoja lunastusten yhteydessä. Sijoitusten likvidointi sujui hyvin rahaston korkean luottoluokituksen ja lyhyen duraation ansiosta.

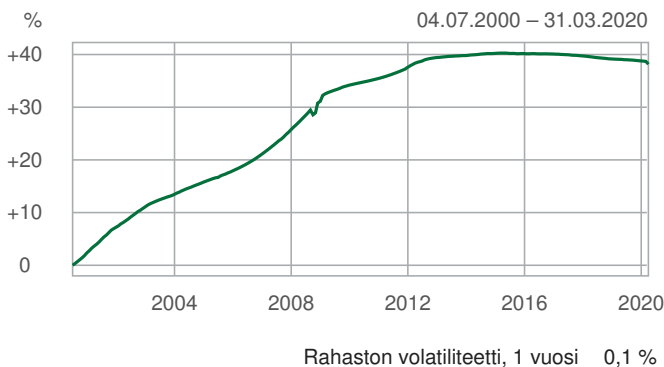
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	98,6
Rahasto-osuuden arvo	138,17 (31.03.2020, 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



TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,38 %
3 kk	-0,45 %
vuoden alusta	-0,45 %
12 kk	-0,66 %
3 v p.a.	-0,44 %
perustamisesta lähtien	38,17 %

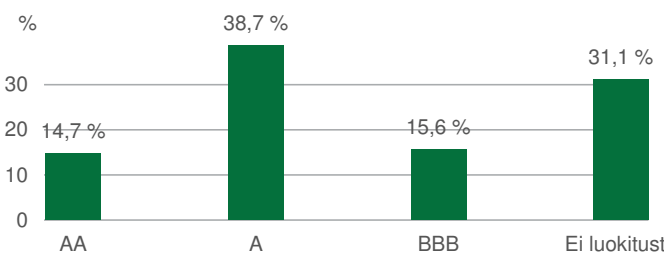
KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Societe Generale FLT 14.1.2021	6,3 %
Ing Bank Nv FLT 26.11.2020	6,2 %
Svenska Handelsbanken FLT 30.7.2020	5,3 %
Deutsche Telekom Int Fin FLT 03.04.2020	4,9 %
Jyske Bank A/S FLT 02.06.2020	4,8 %
Banque Fed Cred Mutuel FLT 28.1.2021	4,5 %
Wells Fargo & Company FLT 2.6.2020	4,1 %
Glaxosmithkline Capital FLT 21.5.2020	4,1 %
Elisa Oyj CP 12.10.2020	4,1 %
Natwest Markets FLOAT 8.6.2020	4,1 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	0,2 vuotta
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	52,2 %
Teknologia	23,0 %
Sykliset	14,8 %
Telekomm.	5,4 %
Ei-sykliset	4,6 %