

Salkunhoitajan kommentti

Lyhyissä koroissa ei nähty suuria liikkeitä heinäkuussa, kun koronan leviämistä estäviä rajoituksia purettiin edelleen ympäri maailmaa ja yritysten toisen kvartaalin tulosjulkaisut käynnistyivät. Tulokset heikentyivät odotetusti koronaviruksen vaikutuksesta, mutta olivat silti ennustettua parempia. Monien maiden keskuspankit jatkoivat velkakirjojen osto-ohjelmia kovalla tahdilla, mikä tuki valtion- ja yrityslainojen hintojen nousua epävarmasta taloustilanteesta huolimatta. Euroopan Unionissa päästiin sopimukseen 750 miljardin euron elvytyspaketista koronaviruksen aiheuttamien taloudellisten tappioiden torjumiseksi, mikä laski erityisesti Italian ja Espanjan valtionlainojen korkoja. Kuun loppupuolella markkinoiden optimismia heikensi huoli koronaepidemian toisesta aallosta ja monien maiden ennätyksellisen alhaiset bruttokansantuotteen kasvuluvut. eQ Lyhyt Korko tuotti heinäkuussa 0,02 %.

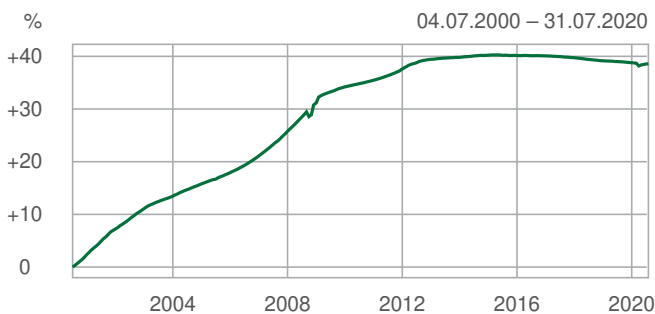
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	48,0
Rahasto-osuuden arvo	138,58 (31.07.2020, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti Savelainen
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	4.7.2000
ISIN-koodi	F10008804612 (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 0,1 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,02 %
3 kk	0,15 %
vuoden alusta	-0,15 %
12 kk	-0,29 %
3 v p.a.	-0,32 %
perustamisesta lähtien	38,58 %

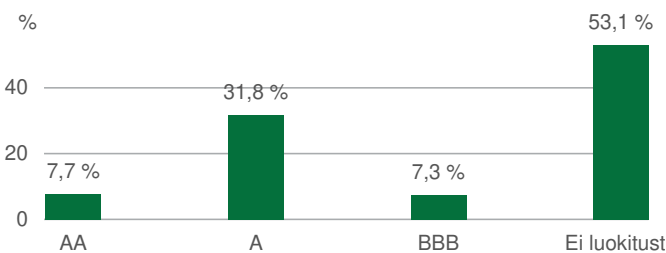
KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Elisa Oyj CP 12.10.2020	8,3 %
TVR CP 01.06.2021	6,3 %
Fiskars CP 16.12.2020	5,2 %
Abn Amro Bank Nv FLT 15.1.2021	4,6 %
Goldman Sachs Group Inc FLT 27.7.2021	4,2 %
Morgan Stanley FLT 21.5.2021	4,2 %
Societe Generale FLT 14.1.2021	4,2 %
Fingrid Oyj CP 04.01.2021	4,2 %
Swedbank FLOAT 18.8.2020	4,2 %
OMA Säästöpankki CP 03.12.2020	4,2 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	0,2 vuotta
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAJAKAUMA

Teknologia	48,9 %
Rahoitus	38,1 %
Sykliset	6,5 %
Ei-sykliset	4,3 %
Yhdyskuntapalvelut	2,2 %