

Salkunhoitajan kommentti

Tammikuussa inflaatio pysyi edelleen korkeilla tasoilla, mikä lisäsi entisestään keskuspankkien paineita kiristää rahapolitiikkaa ja sai korot hienoiseen nousuun. Yhdysvaltojen keskuspankki Fed ilmoittikin viime kuussa aloittavansa maaliskuussa koronnostot saaden korot hienoiseen nousuun. Koronnosto-odotusten kasvaminen käynnisti markkinoilla rotaation kasvuosakkeista arvoyhtiöihin, mikä lisäsi volatiliteettia osakemarkkinoilla. Volatiliteetin nousu sai yrityslainojen korkoerot levenemään, mikä edelleen laski arvopapereiden hintoja korkojen nousun lisäksi. Yritysten tuloskausi lähti vahvasti käyntiin tammikuussa omicron-variantista ja raaka-aineiden hintojen noususta huolimatta. Rahaston korkean luottoluokituksen ja lyhyen duraation ansiosta markkinaheilunnat eivät juuri heijastuneet rahaston arvonkehitykseen viime kuussa.

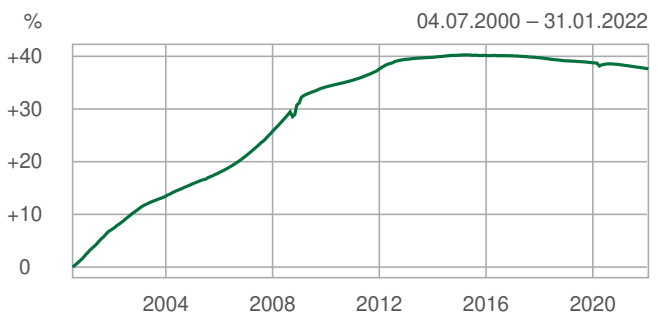
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	157,4
Rahasto-osuuden arvo	137,64 (31.01.2022, 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 volatiliteetti, 1 vuosi 0,0 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,05 %
3 kk	-0,14 %
vuoden alusta	-0,05 %
12 kk	-0,53 %
3 v p.a.	-0,36 %
perustamisesta lähtien	37,64 %

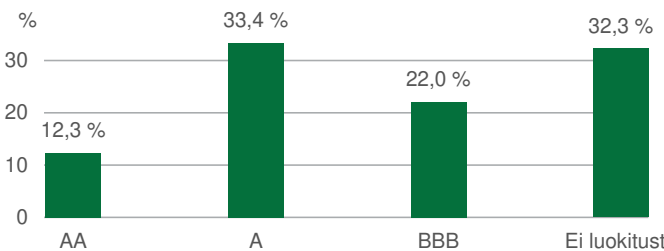
KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Op Corporate Bank Plc FLT 13.6.2022	8,0 %
Acea Spa FLT 08.02.2023	6,2 %
Credit Suisse Ag London FLT 18.5.2022	6,1 %
Dh Europe Finance Sa FLT 30.06.2022	5,8 %
Kbc Group Nv FLT 24.11.2022	4,8 %
Deutsche Telekom Int Fin FLT 1.12.2022	4,6 %
Jyske Bank A/S FLT 01.12.2022	4,3 %
Hsbc Bank Plc FLT 14.9.2022	4,2 %
Citigroup Inc FLT 21.03.2023	3,9 %
De Volksbank Nv FLT 7.10.2022	3,2 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	0,2 vuotta
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB+

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	50,0 %	Ei-sykliset	8,5 %
Teknologia	19,2 %	Telekomm.	6,0 %
Yhdyskuntapalvelut	10,6 %	Sykliset	5,7 %