

Salkunhoitajan kommentti

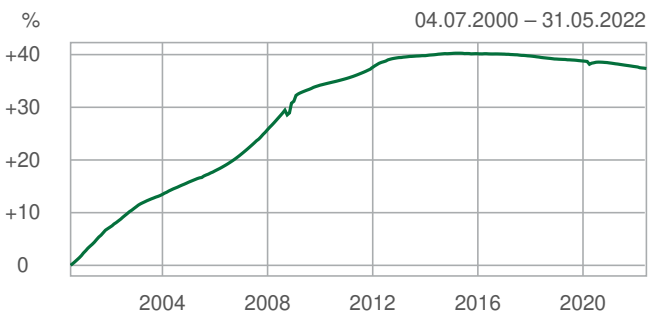
Toukokuussa markkinoiden myllerrys jatkui inflaation noustessa yhä odotettua nopeammin. Euroalueen inflaatio on kohonnut jo 8,1 prosenttiin, mikä on korkeimmalla tasolla euron historian aikana. Osakemarkkinat piristyivät toukokuussa alkuvuoden alamäen jälkeen, mutta korkopuolella tuotot pysyivät negatiivisina. Korkojen nousu ja yrityslainojen korkoerojen leveneminen on jatkunut keskuspankkien ilmoitettua lopettavansa osto-ohjelmiaan ja nostavan ohjauskorkoja. Euroopan keskuspankki EKP saattaakin aloittaa koronnostot jo heinäkuussa ja markkinat hinnoittelevat talletuskoron nousevan positiiviseksi jo tänä syksynä. Markkinoiden heilunta ei tarttunut rahaston arvonkehitykseen viime kuussa lyhyen luottoduraation ja lainojen korkean luottoluokitusten ansiosta.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	161,1
Rahasto-osuuden arvo	137,36 (31.05.2022, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti Savelainen
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	4.7.2000
ISIN-koodi	FI0008804612 (1 K)
Bloomberg-koodi	AURLIKV FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,15%
Merkintä-/lunastuspalkkio	0,00%/0,00%
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Lyhyt Korko on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa hyvän luottokelpoisuuden omaaviin, euromääräisiin korkoinstrumentteihin, kuten sijoitustodistuksiin, yritystodistuksiin sekä vaihtuvakorkoisiin joukkovelkakirjalainoihin. Laina-ajaltaan sijoitukset ovat alle vuoden mittaisia. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi 0,1 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,05 %
3 kk	-0,11 %
vuoden alusta	-0,25 %
12 kk	-0,56 %
3 v p.a.	-0,40 %
perustamisesta lähtien	37,36 %
2021	-0,52 %
2020	-0,26 %
2019	-0,27 %
2018	-0,42 %
2017	-0,26 %

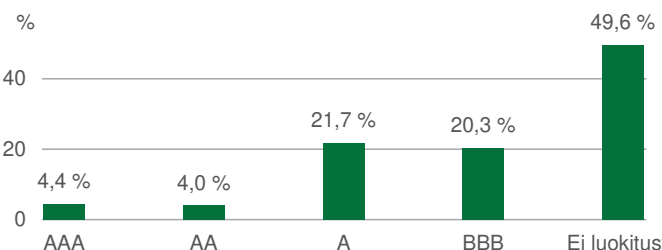
KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Acea Spa FLT 08.02.2023	6,7 %
Deutsche Telekom Int Fin FLT 1.12.2022	4,8 %
Kbc Group Nv FLT 24.11.2022	4,7 %
Danske Bank A/S FLT 1.6.2023	4,4 %
Jyske Bank A/S FLT 01.12.2022	4,3 %
Hsbc Bank Plc FLT 14.9.2022	4,1 %
Dh Europe Finance Sa FLT 30.06.2022	3,8 %
Citigroup Inc FLT 21.03.2023	3,2 %
De Volksbank Nv FLT 7.10.2022	3,1 %
PVO CP 08.09.2022	3,1 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	0,2 vuotta
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAKAUMA

Teknologia	36,4 %	Ei-sykliset	6,6 %
Rahoitus	32,9 %	Sykliset	6,3 %
Yhdyskuntapalvelut	12,8 %	Telekomm.	5,1 %