

Salkunhoitajan kommentti

EKP:n elvyttävä rahapolitiikka on pitänyt rahamarkkinoiden tuottotason matalalla koko alkuvuoden. Maaliskuussa EKP:lta odotetaan vielä lisää toimia inflaation kiihdyttämiseksi. Odotukset keskuspankin talletuskoron laskemisesta nykyisestä -0,3 prosentista jopa -0,5 prosenttiin on ajanut pankkien välisiä Euribor-korkoja yhä alemmas. Lyhyet korot laskivat helmikuussa ennätyskellisen alas, kun 12 kuukauden Euribor painui ensimmäistä kertaa negatiiviseksi. 3 kk Euribor on painunut -0,2 prosenttiin ja futuurimarkkinat ennustavat sen nousevan positiiviseksi vasta vuoden 2019 loppupuolella. eQ Rahamarkkina -rahasto tuotti helmikuussa -0,01 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	54,1
Rahasto-osuuden arvo	140,14 (29.02.2016, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti Savelainen
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	4.7.2000
ISIN-koodi	FI0008804612 (1 K)
Bloomberg-koodi	AURLIKV FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,25%
Merkintä-/lunastuspalkkio	0,00%/0,00%
Minimimerkintä	500 eur

eQ Rahamarkkina on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa lyhyen duraation ja hyvän luottoluokituksen omaaviin, euromääräisiin korkoinstrumentteihin, kuten sijoitustodistuksiin, yritystodistuksiin sekä vaihtuvakorkoisiin joukkovelkakirjalainoihin. Pääosa varoista sijoitetaan eurooppalaisten valtioiden, kuntien ja rahoituslaitosten liikkeeseenlaskemiin arvopapereihin, joiden luottoluokitus on erinomainen. Laina-ajaltaan sijoitukset ovat alle vuoden mittaisia.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa vakaata tuottoa ja tasaista arvonkehitystä, mutta ei halua sitoa varoja tiettyyn eräpäivään, kuten määräaikaistalletuksissa. Rahaston suositeltu sijoitushorisontti on vähintään 3 kuukautta.

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,01 %
3 kk	-0,03 %
vuoden alusta	-0,03 %
12 kk	-0,09 %
3 v p.a.	0,15 %
perustamisesta lähtien	40,14 %

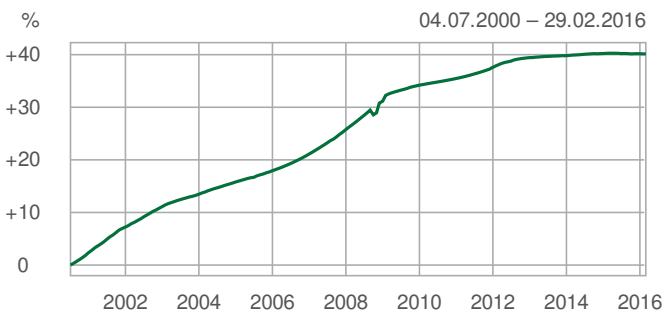
KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Santan Consumer Finance FLT 28/09/2016	5,4 %
Goldman Sachs Group Inc FLT 23.5.2016	4,5 %
Volvo Treas Ab FLT 16.5.2016	4,5 %
ABN Amro Bank NV FLT 1.8.2016	3,6 %
Swedbank Ab FLT 20.9.2016	3,6 %
Nykredit Bank A/S FLT 3.6.2016	3,6 %
Ubs Ag London FLT 5.9.2016	3,6 %
Barclays Bank Plc FLT 2.6.2016	3,6 %
Deutsche Bank FLT 11.3.2016	3,6 %
Volkswagen Bank Gmbh FLT 9.5.2016	3,6 %

RISKITUNNUSLUVUT

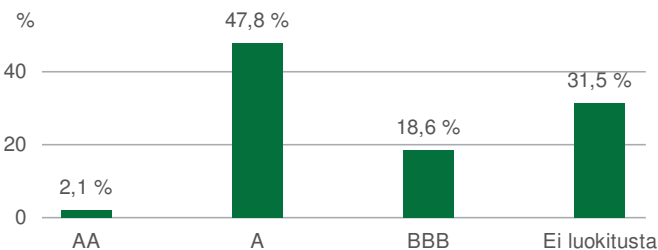
Korkoriskin duraatio	0,2 vuotta
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB+

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 0,0 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	59,0 %
Sykliset	28,1 %
Ei-sykliset	11,0 %
Yhdyskuntapalvelut	1,8 %