

Salkunhoitajan kommentti

Rahamarkkinoiden tuotot jäivät huhtikuussa alhaisiksi, kun turvalliset korkosijoitukset yhdistettynä lyhyeen maturiteettiin tarjosivat matalia tuottotasoja. Erityisesti alle vuoden kuluttua erääntyvien lainojen korkotaso on painunut alas, koska Euroopan keskuspankki on jatkanut löysää rahapolitiikkaa heikon talouskasvun ja matalan inflaation kiihdyttämiseksi. Keskuspankki laski talletuskoron maaliskuussa -0,4 prosenttiin ja kaikki pankkien väliset Euribor-korot ovat laskeneet negatiivisiksi. Esimerkiksi 3 kuukauden Euribor -viitekorko on laskenut -0,25 prosenttiin ja futuurimarkkinat ennustavat sen nousevan positiiviseksi vasta vuoden 2019 lopussa. eQ Rahamarkkina -rahasto tuotti huhtikuussa 0,0%.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	34,0
Rahasto-osuuden arvo	140,17 (29.04.2016, 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	0,00 %
3 kk	0,02 %
vuoden alusta	-0,00 %
12 kk	-0,07 %
3 v p.a.	0,14 %
perustamisesta lähtien	40,17 %

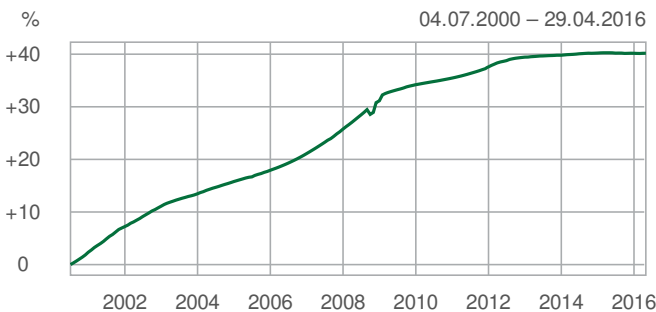
KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Santan Consumer Finance FLT 28/09/2016	5,6 %
Cramo CP 30.05.2016	5,5 %
Huhtamaki CP 19.09.2016	5,5 %
Norddeutsche Landesbank FLT 01.03.2017	4,2 %
Morgan Stanley FLT 16/01/2017	4,2 %
Daimler Ag FLT 27.01.2017	4,2 %
Bmw Finance Nv FLT 05/09/2016	4,2 %
Volvo Treas Ab FLT 16.5.2016	4,1 %
JP Morgan & Chase FLT 19.2.2017	2,8 %
ABN Amro Bank NV FLT 1.8.2016	2,8 %

RISKITUNNUSLUVUT

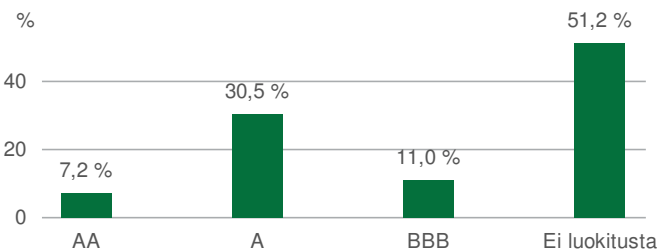
Korkoriskin duraatio	0,2 vuotta
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB+

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 0,0 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	46,3 %
Sykliset	32,8 %
Ei-sykliset	14,9 %
Yhdyskuntapalvelut	3,0 %
Telekomm.	3,0 %