

Salkunhoitajan kommentti

Euroopan keskuspankki ilmoitti joulukuussa jatkavansa ostohjelmaansa vuoden 2017 loppuun asti, mutta laskevansa kuukausittaiset arvopapereiden ostot 80 miljardista 60 miljardiin euroon ensi huhtikuusta lähtien. Lisäksi EKP ilmoitti jatkossa voivansa ostaa velkakirjoja, joiden tuottotaso on alle -0,4 prosentin talletuskoron, mikä painoi entistä enemmän lyhyitä korkoja alemmas. Amerikan keskuspankki FED taas nosti ohjauskoron haarukkaa 0,25-0,50 prosentista 0,50-0,75 prosenttiin ja väläytti jopa kolmea vastaavaa koronnostoa ensi vuonna.

Rahamarkkinakoroissa ei tapahtunut suuria muutoksia joulukuussa. Kysyntä säilyi vahvana matalasta tuottotasosta huolimatta ja salkun koko kasvoikin joulukuussa. Kolmen kuukauden Euribor on -0,32 prosentissa ja futuurimarkkinoiden mukaan se nousee positiiviseksi vasta vuoden 2019 lopussa.

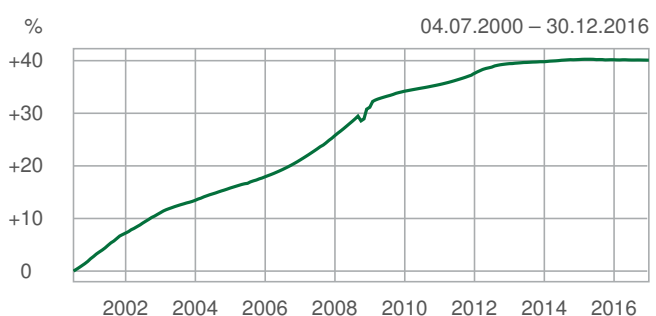
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	55,5
Rahasto-osuuden arvo	140,1 (30.12.2016, 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 ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 0,0 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,01 %
3 kk	-0,02 %
vuoden alusta	-0,05 %
12 kk	-0,05 %
3 v p.a.	0,07 %
perustamisesta lähtien	40,10 %

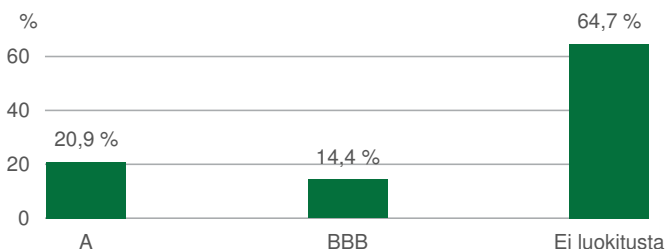
KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Central Bank Of Savings FLT 26.01.2018	4,0 %
Goldman Sachs FLOAT 27.7.2017	3,9 %
Coca-Cola European Partn FLT 26.11.2017	3,9 %
Scania CP 19.5.2017	3,9 %
Finavia CP 20.01.2017	3,9 %
Fazer CP 23.01.2017	3,9 %
Kemijoki Oy CP 15.03.2017	3,9 %
Sampo CP 08.09.2017	3,9 %
Volkswagen Leasing Gmbh FLOAT 11.08.2017	3,9 %
Merck Fin Services Gmbh FLT 01.09.2017	3,2 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	0,2 vuotta
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB+

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	41,2 %	Valtiot	3,2 %
Sykliset	21,7 %	Teknologia	2,1 %
Ei-sykliset	21,3 %	Yhdyskuntapalvelut	2,1 %
Telekomm.	8,4 %		