

Salkunhoitajan kommentti

Lyhyet korot pysyivät elokuussa edelleen negatiivisina euroalueella. Euroopan keskuspankki on joutunut pitämään ohjauksen ja talletuskorkonsa matalalla, koska inflaatio ei ota kiihtyäkseen. EKP ei ole toistaiseksi viestinyt tulevista muutoksista rahapolitiikassaan, eikä korkomarkkinoilla odoteta suuria uutisia keskuspankin syyskuun kokouksesta. Sijoittajat etsivät markkinoilta jatkuvasti vaihtoehtoja negatiivisille talletuskoroille, mikä on painanut lyhyiden rahamarkkinasijoitusten tuotot negatiivisiksi.

Kolmen kuukauden Euribor -viitekorko on tällä hetkellä -0,33 prosentissa ja markkinat odottavat sen pysyvän negatiivisena vuoden 2019 loppuun asti.

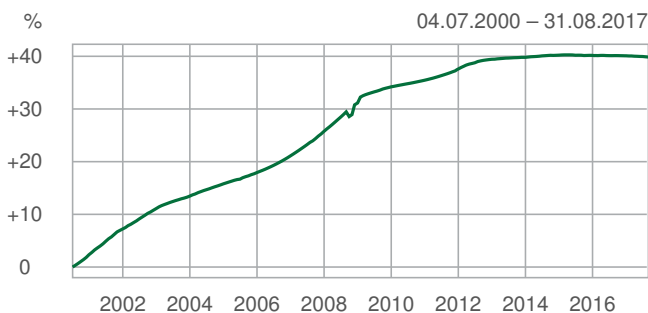
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	84,7
Rahasto-osuuden arvo	139,86 (31.08.2017, 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	-0,03 %
3 kk	-0,08 %
vuoden alusta	-0,17 %
12 kk	-0,20 %
3 v p.a.	-0,07 %
perustamisesta lähtien	39,86 %

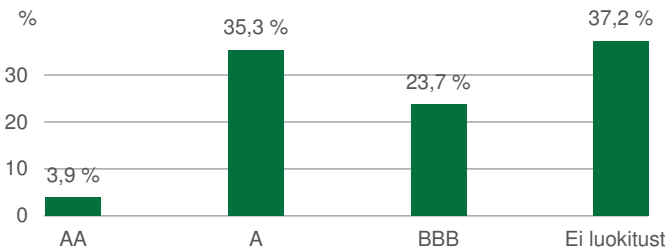
KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
VOLKSWAGEN INTL FIN NV FLT 16.7.2018	5,9 %
Credit Suisse Ag London FLT 18.06.2018	5,1 %
Bank Of Nova Scotia FLT 10.09.2018	5,1 %
Sydbank A/S FLT 22.05.2018	4,3 %
Fce Bank Plc FLT 10.02.2018	4,0 %
Goldman Sachs Group Inc FLT 11.09.2018	3,6 %
Danske Bank A/S FLT 02.03.2018	3,6 %
Nationwide Bldg Society FLT 23.03.2018	3,6 %
Societe Generale FLT 22.07.2018	3,6 %
Ing Bank Nv FLT 19.02.2018	3,5 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	0,2 vuotta
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB+

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	60,4 %	Ei-sykliset	2,2 %
Sykliset	26,2 %	Telekomm.	1,5 %
Yhdyskuntapalvelut	5,1 %	Energia	0,3 %
Valtiot	4,4 %		