

Salkunhoitajan kommentti

Alkuvuodesta lyhyet korot pysyivät edelleen negatiivisina Euroopassa, kun Euroopan keskuspankki piti tammikuun kokouksessa ohjauksen ja talletuskorkonsa ennallaan. EKP ilmoitti jatkavansa arvopapereiden ostohjelmaa ainakin vuoden 2018 syyskuun loppuun asti 30 miljardilla eurolla kuukaudessa ja nostavansa korkoja aikaisintaan ostohjelman päättyttyä. Näin ollen lyhyet korot pysyivät negatiivisina vielä tämän vuoden loppuun asti. Tällä hetkellä 3 kuukauden Euribor-viitekorko on -0,33 prosentissa ja futuurimarkkinat ennustavat sen nousevan positiiviseksi vuoden 2019 syksyllä. Alhaisesta korkotasosta huolimatta kysyntä pysyi edelleen voimakkaana rahamarkkinoilla sijoittajien etsiessä vaihtoehtoja negatiivisille talletuskoroille.

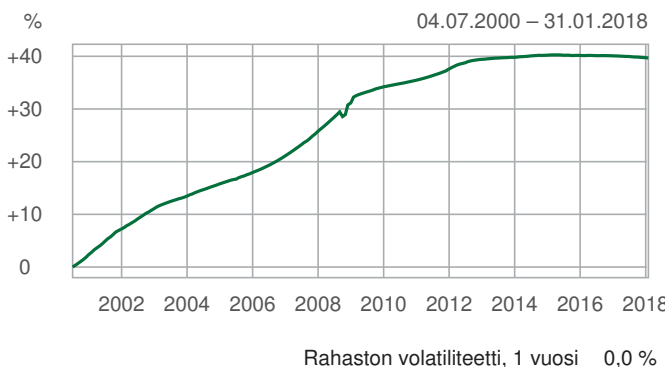
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	59,1
Rahasto-osuuden arvo	139,69 (31.01.2018, 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



TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,03 %
3 kk	-0,09 %
vuoden alusta	-0,03 %
12 kk	-0,27 %
3 v p.a.	-0,13 %
perustamisesta lähtien	39,69 %

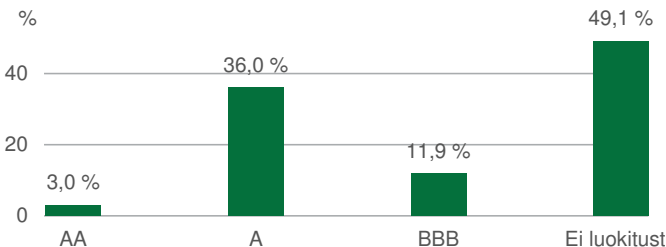
KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
SP Suomi CP 03.01.2019	8,5 %
Ramirent CP 05.03.2018	8,5 %
Nationwide Bldg Society FLT 2.11.2018	5,9 %
Scania Cv Ab FLT 24.10.2018	5,9 %
Huhtamäki CP 21.05.2018	5,1 %
Goldman Sachs Group Inc FLT 11.09.2018	4,8 %
DANSKE BANK A/S FLT 19.11.2018	4,2 %
Societe Generale FLT 22.07.2018	4,2 %
Jp Morgan Chase Bank Na FLT 14.06.2018	4,2 %
VOLKSWAGEN INTL FIN NV FLT 16.7.2018	4,2 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	0,2 vuotta
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB+

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	41,4 %	Ei-sykliset	6,1 %
Sykliset	26,4 %	Valtiot	5,2 %
Yhdyskuntapalvelut	10,4 %	Teknologia	1,7 %
Energia	8,7 %		