

Salkunhoitajan kommentti

Pörssikurssit nousivat ja velkakirjojen korkoerot tiukkenivat toukokuussa, kun markkinat jatkoivat palautumistaan koronakriisin jäljiltä. Euroopan keskuspankki käynnisti huhtikuussa ylimääräisen 750 miljardin euron kokoisen osto-ohjelman pandemian seurauksien lievittämiseksi, jota oli käytetty toukokuun lopussa noin 235 miljardia velkakirjojen ostoksiin. Euroopan unionissa otettiin lisäksi askelia kohti yhteisvastuullisuutta, mikä nosti erityisesti Italian valtionlainojen hintoja. Euroopan komissiossa kaavallaan jäsenmaiden yhteistä niin ikään 750 miljardin euron tukipakettia, mutta ennen valtioiden yhteisvastuullisuuden budjetointia on tehtävä vielä monta isoa poliittista päätöstä. Kiinan ja USA:n väliset kauppasuhteet viilenivät, kun Kiina kiristi otettaan Hong Kongin itsehallintoalueesta, mikä ei onneksi heijastunut rahaston sijoituksiin. Rahasto tuotti toukokuussa 0,06 %.

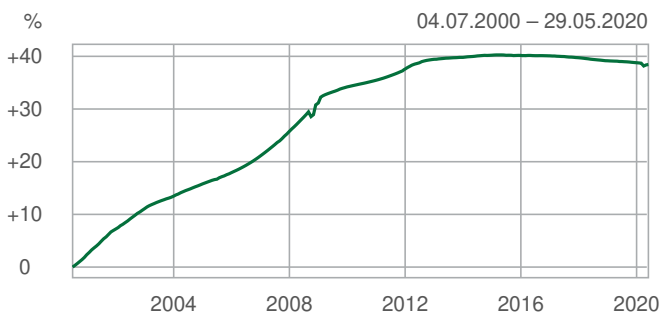
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	91,7
Rahasto-osuuden arvo	138,45 (29.05.2020, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti Savelainen
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	4.7.2000
ISIN-koodi	F10008804612 (1 K)
Bloomberg-koodi	AURLIKV FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,15%
Merkintä-/lunastuspalkkio	0,00%/0,00%
Minimimerkintä	500 eur

eQ Lyhyt Korko on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa lyhyen duraation ja salkunhoitajan näkemyksen mukaan hyvän luottokelpoisuuden omaaviin, euromääräisiin korkoinstrumentteihin, kuten sijoitustodistuksiin, yritystodistuksiin sekä vaihtuvakorkoisiin joukkovelkakirjalainoihin. Lainaajaltaan sijoitukset ovat alle vuoden mittaisia. Rahaston nimi oli eQ Rahamarkkina 08.08.2018 saakka.

Rahasto on suunnattu sijoittajalle, joka haluaa tuotto korkosijoituksista matalalla riskitasolla. Rahaston suositeltu sijoitushorisontti on vähintään 3 kuukautta.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 0,1 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,06 %
3 kk	-0,18 %
vuoden alusta	-0,24 %
12 kk	-0,41 %
3 v p.a.	-0,36 %
perustamisesta lähtien	38,45 %

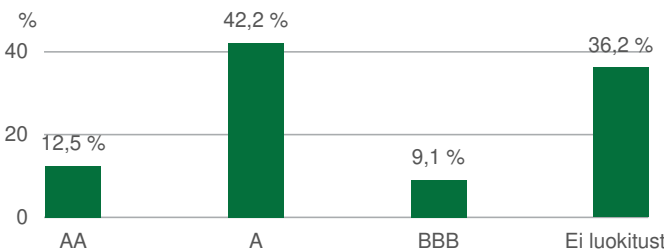
KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Societe Generale FLT 14.1.2021	6,7 %
Ing Bank Nv FLT 26.11.2020	6,5 %
Svenska Handelsbanken FLT 30.7.2020	5,6 %
Jyske Bank A/S FLT 02.06.2020	5,1 %
Banque Fed Cred Mutuel FLT 28.1.2021	4,8 %
Wells Fargo & Company FLT 2.6.2020	4,4 %
Natwest Markets FLOAT 8.6.2020	4,3 %
Elisa Oyj CP 12.10.2020	4,3 %
Morgan Stanley FLT 21.5.2021	3,8 %
Scania Cv Ab FLT 19.10.2020	3,8 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	0,2 vuotta
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB+

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	58,1 %
Teknologia	28,4 %
Sykliset	13,5 %