

Salkunhoitajan kommentti

Toukokuussa markkinoilla odotettiin vesi kielellä Euroopan keskuspankin EKP:n kesäkuun kokousta. EKP:n odotetaan laskevan ohjauksen ja talletuskorkojaan 0,25 prosentilla, mikä olisi ensimmäinen koronlasku vuonna 2023 heinäkuussa päättyneen koronnostosyklin jälkeen. Euribor-koroissa ei siitä huolimatta nähty viime kuussa sen suurempaa liikettä alaspäin, koska markkinat ovat hinnoitelleet kesäkuulle koronlaskujen varovaista aloitusta jo pidemmän aikaa. Yrityslainojen korkoerot jatkoivat toukokuussa tiukentumistaan riskillisempien markkinoiden edelleen vetäessä, vaikka makrotaloudelliset tunnusluvut alkavat osoittamaan hyytymisen merkkejä. eQ Lyhyt Korko tuotti toukokuussa 0,34 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	59,9
Rahasto-osuuden arvo	144,62 (31.05.2024, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti Savelainen
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	4.7.2000
ISIN-koodi	FI0008804612 (1 K)
Bloomberg-koodi	AURLIKV FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,15 %
Merkintä- / lunastuspalkkio	0,00 % / 0,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	0,04 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,00 %
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Lyhyt Korko on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa hyvän luottokelpoisuuden omaaviin, euromääräisiin korkoinstrumentteihin, kuten sijoitustodistuksiin, yritystodistuksiin sekä vaihtuvakorkoisiin joukkovelkakirjalainoihin. Sijoitukset ovat jäljellä olevalta laina-ajaltaan pääosin alle vuoden mittaisia. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

RISKIT

Riski-indikaattori (1-7)	1 (matalin)
Suosittava vähimmäissijoitusajaksi	0.25 vuotta
Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta	0.25 vuotta.
Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitus-	tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten korkotason muutosten tai luottoriskin todennäköisyyden muutosten takia.

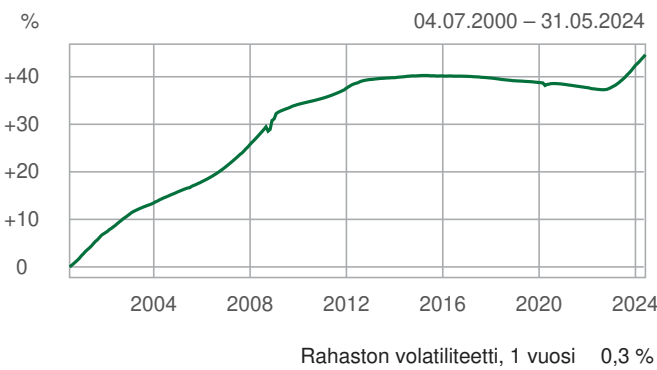
TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,34 %
3 kk	1,00 %
vuoden alusta	1,59 %
12 kk	3,90 %
3 v p.a.	1,54 %
perustamisesta p.a.	1,55 %
2023	3,34 %
2022	0,03 %
2021	-0,52 %
2020	-0,26 %
2019	-0,27 %

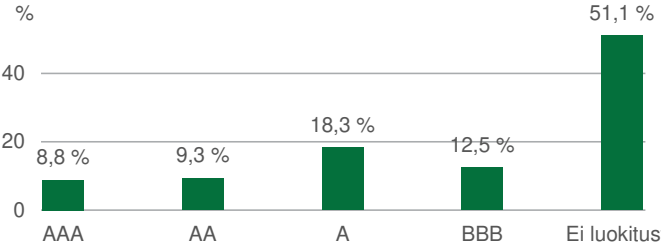
KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Vattenfall Ab CP 11.6.2024	5,0 %
Suomen Hypoteekkiyhdistys CP 5.8.2024	5,0 %
Fortum CP 6.8.2024	5,0 %
Societe Generale FLT 13.1.2025	4,7 %
French Discount T-Bill 7.8.2024	4,6 %
Spain Letras Del Tesoro 0 % 9.8.2024	4,6 %
Belgium Kingdom 0,5 % 22.10.2024	4,6 %
German Treasury Bill 0% 16.10.2024	4,6 %
Kraft Heinz Foods Co FLT 09.05.2025	4,5 %
At&T Inc FLT 6.3.2025	4,3 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAJAKAUMA

Teknologia	42,0 %	Sykliset	9,8 %
Valtiot	23,0 %	Ei-sykliset	8,0 %
Rahoitus	12,9 %	Telekomm.	4,4 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	0,2 vuotta
Efekttiivinen korko	3,9 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB