

Salkunhoitajan kommentti

Korkomarkkinoilla nähtiin elokuussa isoja liikkeitä, kun heti kuun alussa Yhdysvalloissa julkaistu odotuksia heikompi työllisyysraportti sai pitkät korot kovaan laskuun taantumapelkojen ajamana. Pitkät korot nousivat tästä kuitenkin nopeasti, kun muut talousluvut eivät piirtäneet yhtä synkkää kuvaa taloudesta. Ohjauskorkojen laskuodotukset nousivat tästä huolimatta ja markkinat hinnoittelevat sekä EKP:n että FED:in laskevan korkojaan lähes varmasti syyskuussa. Vuoden lopussa markkinat hinnoittelevat FED:in ohjauskorkojen olevan 100 korkopistettä nykyistä alempana ja EKP:n koron olevan ainakin 50 korkopistettä alempana. Tämän seurauksena 3 kuukauden euribor laski elokuussa 16 korkopisteellä 3,49 prosenttiin ja 12 kuukauden euribor 30 pisteellä 3,09 prosenttiin.

Rahasto tuotti elokuussa 0,3 %.

PERUSTIEDOT

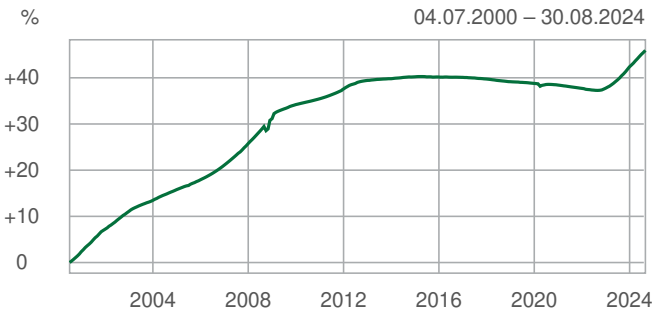
Rahaston koko, milj.eur	70,7
Rahasto-osuuden arvo	145,94 (30.08.2024, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti Savelainen
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	4.7.2000
ISIN-koodi	F10008804612 (1 K)
Bloomberg-koodi	AURLIKV FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,15 %
Merkintä- / lunastuspalkkio	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

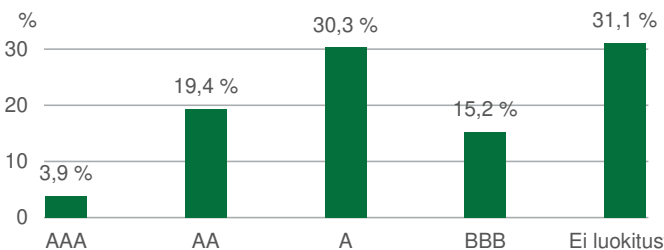
Riski-indikaattori (1-7) 1 (matalin)
 Suositeltava vähimmäissijoitus aika 0.25 vuotta
 Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 0.25 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitus-tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja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

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 0,3 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAJAKAUMA

Valtiot	37,7 %	Ei-sykliset	10,0 %
Rahoitus	24,6 %	Telekomm.	4,6 %
Teknologia	21,6 %	Sykliset	1,5 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	0,3 vuotta
Efektiiivinen korko	3,5 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,30 %
3 kk	0,91 %
vuoden alusta	2,52 %
12 kk	3,91 %
3 v p.a.	1,89 %
perustamisesta p.a.	1,58 %
2023	3,34 %
2022	0,03 %
2021	-0,52 %
2020	-0,26 %
2019	-0,27 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Ald Sa FLT 21.2.2025	5,0 %
Kraft Heinz Foods Co FLT 09.05.2025	4,5 %
Credit Agricole Sa FLT 07.03.2025	4,5 %
At&T Inc FLT 6.3.2025	4,4 %
Ireland Government Bond 5,4 % 13.03.2025	4,3 %
Finnish Government 4 % 04.07.2025	4,3 %
Bank Of Montreal FLT 6.6.2025	4,2 %
Toronto-Dominion Bank FLT 20.1.2025	4,2 %
Abn Amro Bank Nv FLT 10.1.2025	4,2 %
Buoni Ordinari Del Tes 0% 31.01.2025	4,2 %