

Salkunhoitajan kommentti

Rahamarkkinoilla oli kesäkuussa haastavaa löytää positiivisia tuottoja. Euroopan keskuspankki päätti kesäkuun kokouksessa pitää ohjauskorkonsa edelleen nollassa prosentissa ja talletuskorkonsa -0,4 prosentissa. Futuurimarkkinat odottavat talletuskoron pysyvän -0,4 prosentissa ensi vuoden kesään asti. EKP kommentoikin lehdistötilaisuudessa korkotason pysyvän matalalla myös tulevaisuudessa, koska inflaatio ei ota kiihtykseen, vaikka taloudessa on yleisesti ottaen piristymisen merkkejä.

Kolmen kuukauden Euribor on tällä hetkellä -0,33 prosentissa ja futuurimarkkinat odottavat sen pysyvän negatiivisena aina syyskuuhun 2019 saakka.

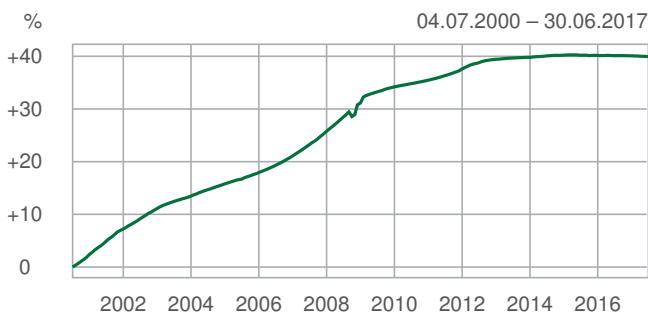
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	76,8
Rahasto-osuuden arvo	139,96 (30.06.2017, 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	-0,01 %
3 kk	-0,04 %
vuoden alusta	-0,10 %
12 kk	-0,12 %
3 v p.a.	-0,03 %
perustamisesta lähtien	39,96 %

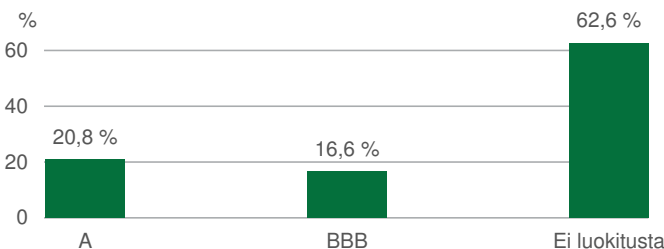
KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Huhtamäki CP 21.05.2018	5,0 %
Credit Suisse Ag London FLT 18.06.2018	4,2 %
Societe Generale FLT 22.07.2018	4,0 %
Fce Bank Plc FLT 10.02.2018	4,0 %
Bank Of Nova Scotia FLT 10.09.2018	3,9 %
Goldman Sachs Group Inc FLT 11.09.2018	3,4 %
Central Bank Of Savings FLT 26.01.2018	3,4 %
Sydbank A/S FLT 22.05.2018	3,4 %
VOLKSWAGEN INTL FIN NV FLT 16.7.2018	3,3 %
Sampo CP 08.09.2017	3,3 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	0,2 vuotta
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB+

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	39,0 %	Valtiot	5,5 %
Sykliset	30,5 %	Energia	2,2 %
Ei-sykliset	14,6 %	Telekomm.	1,8 %
Yhdyskuntapalvelut	6,4 %		