

Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot päätyivät joulukuussa marraskuun lopun tasojen korkeammille tasoille korkojen kääntynyt nousuun kuun puolivälin jälkeen. Korkoja nosti Yhdysvaltojen veropaketin hyväksyminen maan parlamentissa sekä myös haukkamaiset puheet keskuspankkien johtajilta. Euroopan keskuspankin ja Yhdysvaltain keskuspankin korkokokousten anti oli hyvin odotetunlainen jättäen markkinoiden liikkeet hyvin vähäisiksi.

Rahamarkkinakoroissa ei odotetusti tapahtunut suurempaa liikettä suuntaansa. Euroopan keskuspankki on ilmoittanut, että korkoihin ei kosketa ennen kuin arvopapereiden ostohjelma on päätynyt eli käytännössä korkoja ei nosteta ennen vuotta 2019.

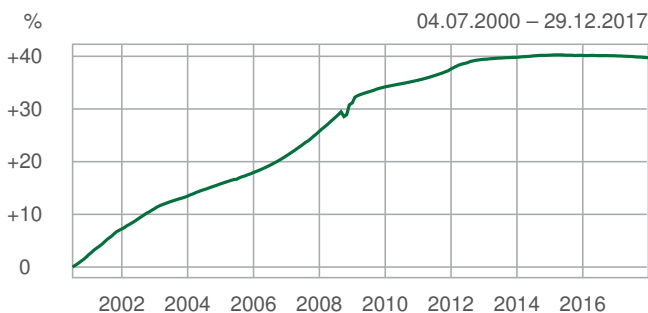
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	34,5
Rahasto-osuuden arvo	139,74 (29.12.2017, 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	-0,02 %
3 kk	-0,08 %
vuoden alusta	-0,26 %
12 kk	-0,26 %
3 v p.a.	-0,11 %
perustamisesta lähtien	39,74 %

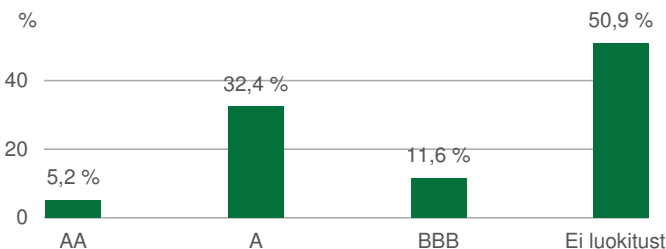
KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Huhtamäki CP 21.05.2018	8,7 %
Nationwide Bldg Society FLT 2.11.2018	4,4 %
Goldman Sachs Group Inc FLT 11.09.2018	4,4 %
Lvmh Moet Hennessy Vuit FLT 26.11.2018	4,4 %
Pohjolan Voima CP 02.02.2018	4,4 %
Posti CP 07.02.2018	4,4 %
Sponda CP 13.02.2018	4,4 %
Hexagon CP 24.4.2018	4,4 %
BPCE SA FLT 28.05.2018	4,1 %
Scania Cv Ab FLT 24.10.2018	4,1 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	0,2 vuotta
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB+

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	47,1 %	Valtiot	9,0 %
Sykliset	25,9 %	Teknologia	3,0 %
Ei-sykliset	13,5 %	Yhdyskuntapalvelut	1,5 %