

Salkunhoitajan kommentti

Lyhyiden korkojen tuottotaso pysyi elokuussa edelleen matalalla Euroopassa. Euroopan keskuspankki ei ole toistaiseksi nostanut korkoja, koska inflaatio ei ota kiihtyäkseen. Erityisesti tasan yhden prosentin pohjainflaatio, josta on poistettu sykliset komponentit kuten polttoaineen ja ruoan hinta, on jäänyt alle Euroopan keskuspankin kahden prosentin tavoitetason. Tuotot pysyivät elokuussa lyhyissä koroissa tasaisina siitä huolimatta, että markkinat hermoilivat monestakin syystä. Keskenäiset Italian budjettineuvottelut, Yhdysvaltojen asettamien pakotteiden synnyttämä kauppasodan uhka sekä Turkin ja Yhdysvaltojen poliittisten suhteiden kärjistyminen pitivät sijoittajat varuillaan.

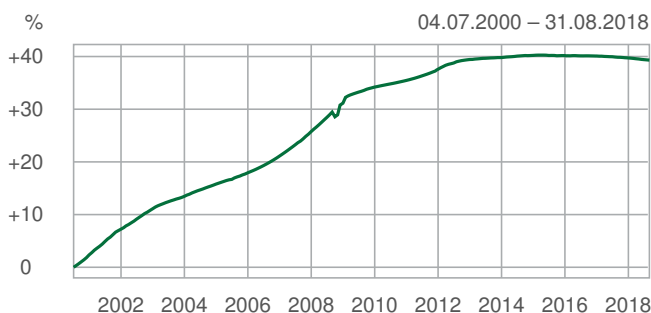
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	67,6
Rahasto-osuuden arvo	139,32 (31.08.2018, 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 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 0,0 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,03 %
3 kk	-0,10 %
vuoden alusta	-0,30 %
12 kk	-0,39 %
3 v p.a.	-0,21 %
perustamisesta lähtien	39,32 %

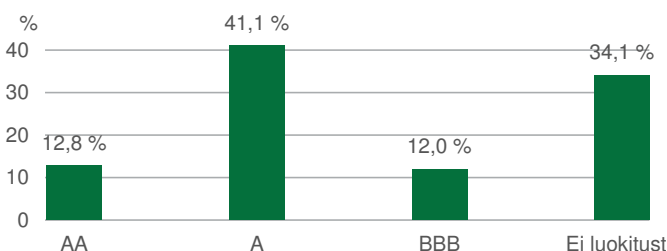
KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Swedbank Ab FLT 11.03.2019	5,9 %
Barclays Bank Plc FLT 13.03.2019	5,9 %
Coca-Cola Co/The FLT 08.03.2019	5,9 %
SP Suomi CP 03.01.2019	5,9 %
Sbab Bank Ab FLT 05.04.2019	4,9 %
ABN Amro Bank NV FLT 6.3.2019	4,5 %
Pfizer Inc FLT 06.03.2019	4,4 %
Elisa Oyj CP 20.12.2018	4,4 %
Goldman Sachs Group Inc FLT 31.12.2018	4,4 %
JOHN DEERE BANK SA FLT 19.3.2019	4,0 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	0,1 vuotta
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB+

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	36,1 %	Ei-sykliset	16,2 %
Teknologia	19,7 %	Yhdyskuntapalvelut	6,3 %
Sykliset	18,6 %	Telekomm.	3,2 %