

Salkunhoitajan kommentti

Lyhyet korot pysyivät edelleen negatiivisina syyskuussa, vaikka odotukset korkojen noususta voimistuivat. Euroopan keskuspankin pääjohtaja Mario Draghi totesi Euroopan parlamentissa, että palkkojen nousu tulee kiihdyttämään inflaatiota Euroopassa. Näin ollen Euroopan keskuspankin ensimmäistä koronnostoa ensi vuoden syyskuussa voidaan pitää entistä todennäköisempänä. Pitkät korot lähtivät syyskuussa hinnoittelemaan tulevaa korkojen nousua, mutta Italian budjettineuvottelut saivat korot jälleen laskuun loppukuusta. Italian populistipuolueiden hallitus hyväksyi alijäämäisen budjetin seuraaville kolmelle vuodelle, mikä hermostutti markkinoita Euroopassa. Matalasta tuottotasosta huolimatta kysyntä pysyi edelleen voimakkaana lyhyissä koroissa.

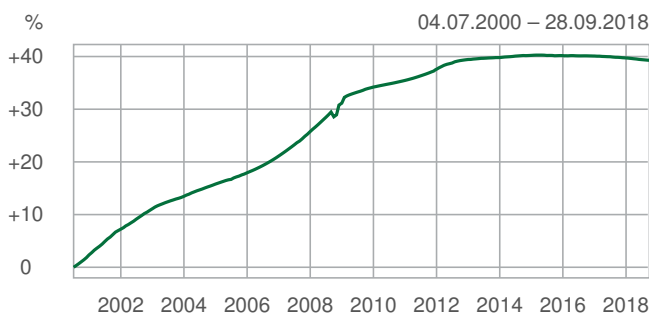
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	68,9
Rahasto-osuuden arvo	139,28 (28.09.2018, 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. Lainajalaltaan 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 volatilitteetti, 1 vuosi 0,0 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,03 %
3 kk	-0,09 %
vuoden alusta	-0,32 %
12 kk	-0,41 %
3 v p.a.	-0,21 %
perustamisesta lähtien	39,28 %

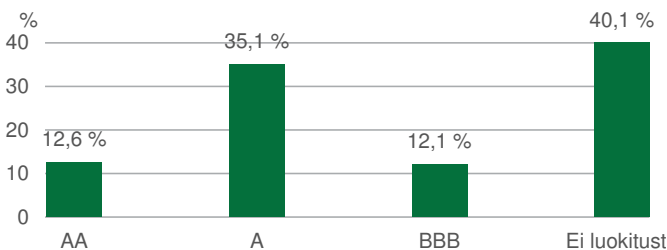
KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
JPMORGAN CHASE & CO FLT 7.5.2019	5,8 %
Swedbank Ab FLT 11.03.2019	5,8 %
SP Suomi CP 03.01.2019	5,8 %
Sbab Bank Ab FLT 05.04.2019	4,8 %
Barclays Bank Plc FLT 13.03.2019	4,8 %
Coca-Cola Co/The FLT 08.03.2019	4,8 %
ABN Amro Bank NV FLT 6.3.2019	4,4 %
Pfizer Inc FLT 06.03.2019	4,4 %
Elisa Oyj CP 20.12.2018	4,4 %
Goldman Sachs Group Inc FLT 31.12.2018	4,3 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	0,0 vuotta
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB+

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	37,1 %	Ei-sykliset	13,0 %
Teknologia	25,7 %	Yhdyskuntapalvelut	6,2 %
Sykliset	14,8 %	Telekomm.	3,1 %