

Salkunhoitajan kommentti

Lyhyet korot pysyivät sitkeästi negatiivisina helmikuussa markkinoiden riskinottohalun piristyessä huomattavasti. Osake- ja riskillisempien korkomarkkinoiden tuotot olivat helmikuussa selvässä nousussa, vaikka makrotaloudellinen data oli laskusuunnassa länsimaissa. Erityisesti BKT:n kasvu hidastui ja teollisuuden ostopäälikkoindeksi painui alle 50:n Euroopassa, mikä ei vahvistanut odotuksia inflaation kiihtymiselle ja sitä kautta Euroopan keskuspankin korkojen nostolle. Tällä hetkellä markkinat eivät enää usko Euroopan keskuspankin nostavan korkoja vuoden 2019 aikana, mikä tulee luultavasti pitämään rahaston tuottotason matalana mutta tasaisena myös tulevaisuudessa.

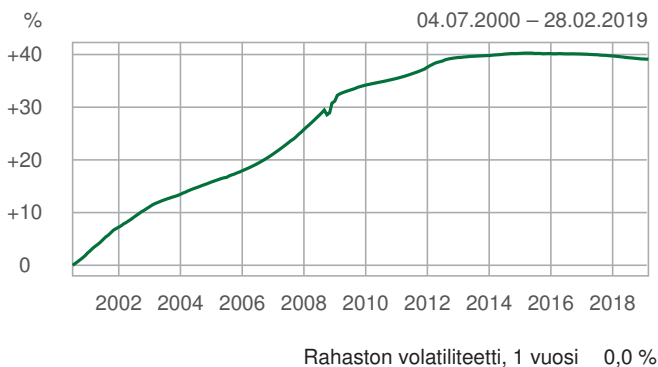
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	93,7
Rahasto-osuuden arvo	139,11 (28.02.2019, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti Savelainen
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	4.7.2000
ISIN-koodi	FI0008804612 (1 K)
Bloomberg-koodi	AURLIKV FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,15%
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



TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,01 %
3 kk	-0,05 %
vuoden alusta	-0,03 %
12 kk	-0,38 %
3 v p.a.	-0,25 %
perustamisesta lähtien	39,11 %

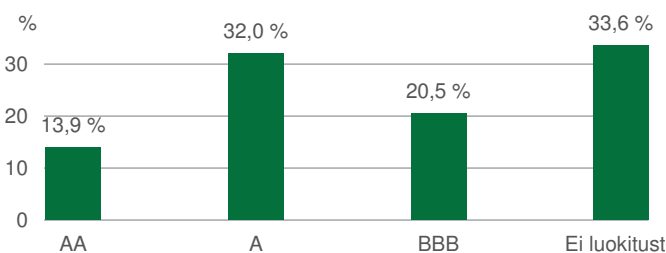
KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Mckesson Corp FLT 12.2.2020	5,4 %
CITIGROUP INC FLT 11.11.2019	5,4 %
Scania FLT 06.09.2019	4,6 %
Barclays Bank Plc FLT 15.1.2020	4,3 %
DNB BANK ASA FLT 13.1.2020	4,3 %
Daimler Intl Finance Bv FLT 13.11.2019	4,2 %
Volkswagen Fin Serv Ag FLT 11.10.2019	3,6 %
Sbab Bank Ab FLT 05.04.2019	3,5 %
Morgan Stanley FLT 19.11.2019	3,2 %
Bank Of Nova Scotia FLT 3.4.2020	3,2 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	0,2 vuotta
Keskimääräinen luottoluokitus	A-

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	33,6 %	Teknologia	7,1 %
Ei-sykliset	32,9 %	Yhdyskuntapalvelut	3,8 %
Sykliset	20,4 %	Energia	2,2 %