

## Salkunhoitajan kommentti

Lyhyet korot pysyivät marraskuussa edelleen matalalla, vaikka euroalueen inflaatio nousi 1,0 prosenttiin lokakuun 0,7 prosentista. Inflaatio on vielä kaukana noin kahden prosentin tavoitetasosta, joten EKP käynnisti suunnitellusti marraskuussa velkakirjojen osto-ohjelman uudelleen 20 miljardin euron kuukausitahdilla. Pääosin valtionlainoihin kohdistuvasta osto-ohjelmasta on noin 25 prosenttia yrityslainoja, mutta yrityslainojen korkoeroissa ei nähty suuria muutoksia. Rahaston tuotto pysyikin marraskuussa tasaisena riskillisempien markkinoiden jatkaessa nousuaan. Velkakirjojen matalasta tuottotasosta johtuen rahasto tuotti marraskuussa -0,03 prosenttia.

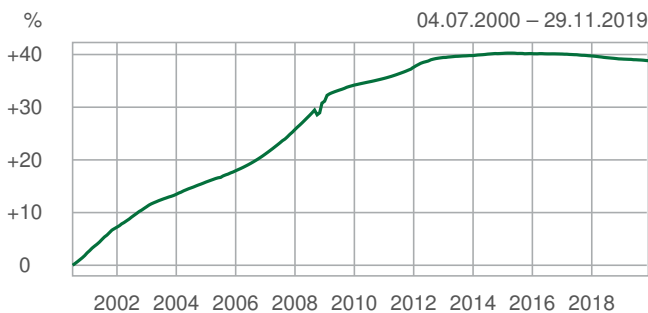
## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	113,0
Rahasto-osuuden arvo	138,83 (29.11.2019, 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. Laina-ajaltaan 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	-0,09 %
vuoden alusta	-0,24 %
12 kk	-0,25 %
3 v p.a.	-0,31 %
perustamisesta lähtien	38,83 %

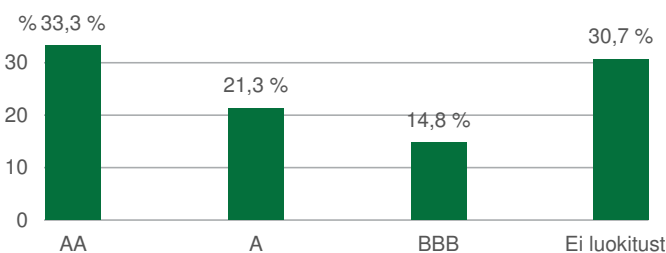
## KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Swedbank FLOAT 18.8.2020	5,1 %
Svenska Handelsbanken FLT 30.7.2020	4,6 %
Skandinaviska Enskilda FLT 26.05.2020	4,5 %
Wells Fargo & Company FLT 2.6.2020	4,4 %
Banque Fed Cred Mutuel FLOAT 03.06.2020	4,4 %
Alandsbanken Ab FLT 24.03.2020	4,4 %
Natwest Markets FLOAT 8.6.2020	4,4 %
Jyske Bank A/S FLT 02.06.2020	4,2 %
Rabobank Nederland FLT 29.5.2020	4,1 %
Pohjola Bank Plc FLT 11.3.2020	4,1 %

## RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	0,2 vuotta
Keskimääräinen luottoluokitus	A-

## LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



## TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	56,6 %
Teknologia	21,9 %
Ei-sykliset	13,4 %
Sykliset	4,7 %
Telekomm.	3,4 %