



Salkunhoitajan kommentti

Marraskuussa koronavirustilanne paheni ympäri Eurooppaa, mikä lisäsi paineita ottaa rajoitukset uudelleen käyttöön. Neljännen korona-aallon lisäksi loppukuusta ilmaantunut omikron-muunnos hermostutti markkinoita entisestään. Inflaation nousu jatkui myös odotuksia voimakkaampana viime kuussa kyseenalaistaen keskuspankkien ultramatalaa korkotasoa. Inflaation nousua ei voi selittää enää pelkästään energian hinnan nousulla, sillä myös pohjainflaatio nousi jo 2,6 prosenttiin eli yli keskuspankkien kahden prosentin tavoitetasoon. Jos inflaatio ei jää väliaikaiseksi, keskuspankit joutunevat aloittamaan korkojen nostamisen. Rahapolitiikan kiristäminen voisi katkaista markkinoiden pitkän nousuputken, jos korona jäisi pyörimään esimerkiksi omikronin muodossa. Markkinoiden hermostuneisuus ei juuri tarttunut rahaston sijoituksiin viime kuussa, joten rahaston arvonkehitys säilyi viime kuussa vakaana.

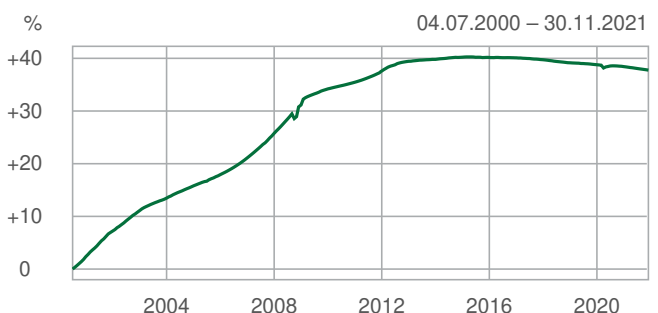
PERUSTIEDOT

| | |
|----------------------------------|--------------------------|
| Rahaston koko, milj.eur | 154,6 |
| Rahasto-osuuden arvo | 137,76 (30.11.2021, 1 K) |
| Salkunhoitaja | Antti Savelainen |
| Vertailuindeksi | - |
| Aloituspäivä | 4.7.2000 |
| ISIN-koodi | F10008804612 (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. 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 | -0,05 % |
| 3 kk | -0,13 % |
| vuoden alusta | -0,48 % |
| 12 kk | -0,52 % |
| 3 v p.a. | -0,34 % |
| perustamisesta lähtien | 37,76 % |

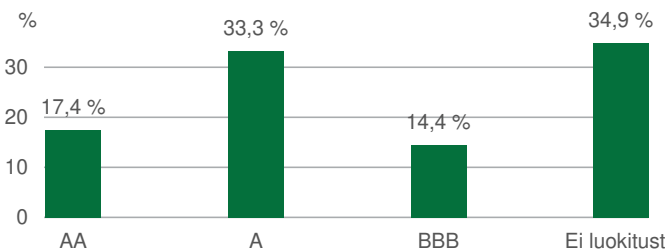
KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| Laina | Osuus |
|--|-------|
| Op Corporate Bank Plc FLT 13.6.2022 | 8,8 % |
| Dh Europe Finance Sa FLT 30.06.2022 | 6,5 % |
| Nordea Bank Ab FLT 07.02.2022 | 6,0 % |
| Wells Fargo & Company FLT 31.01.2022 | 5,7 % |
| Credit Agricole London FLT % 17.1.2022 | 4,4 % |
| Aktia Bank FLT 14.1.2022 | 4,3 % |
| Bonum Pankki Oy FLT 18.4.2022 | 4,1 % |
| Hsbc Bank Plc FLT 14.9.2022 | 3,9 % |
| Jyske Bank A/S FLT 01.12.2022 | 3,9 % |
| Deutsche Telekom Int Fin FLT 1.12.2022 | 3,7 % |

RISKITUNNUSLUVUT

| | |
|-------------------------------|------------|
| Korkoriskin duraatio | 0,2 vuotta |
| Keskimääräinen luottoluokitus | BBB+ |

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAKAUMA

| | | | |
|------------|--------|--------------------|-------|
| Rahoitus | 61,8 % | Ei-sykliset | 6,9 % |
| Teknologia | 18,1 % | Telekomm. | 4,8 % |
| Sykliset | 7,1 % | Yhdyskuntapalvelut | 1,2 % |