

Salkunhoitajan kommentti

eQ Rahamarkkina –salkku toimi kesäkuussa sijoittajien turvasatamana, kun Britanniassa kansa äänesti EU:sta eroamisen puolesta ja poliittinen epävarmuus heijastui markkinoille. Erityisesti osakemarkkinoiden hermoillessa myös lyhyet pankkienväliset Euribor-viitekorot laskivat entisestään. Esimerkiksi 3 kuukauden Euribor on jo -0,28 prosentissa, mutta tarjoaa edelleen paremman vaihtoehdon Euroopan keskuspankin -0,4 prosentin talletuskorolle. Futuurimarkkinat ennustavatkin 3 kuukauden Euribor-koron pysyvän negatiivisena vielä vuoteen 2020 asti.

Matalasta tuottotasosta huolimatta lyhyillä korkomarkkinoilla kysyntä on säilynyt voimakkaana, mikä on laskenut monien vakaiden yritysten velkakirjojen tuottason jopa negatiiviseksi.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	53,1
Rahasto-osuuden arvo	140,13 (30.06.2016, 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 Rahamarkkina on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa lyhyen duraation ja hyvän luottoluokituksen omaaviin, euromääräisiin korkoinstrumentteihin, kuten sijoitustodistuksiin, yritystodistuksiin sekä vaihtuvakorkoisiin joukkovelkakirjalainoihin. Pääosa varoista sijoitetaan eurooppalaisten valtioiden, kuntien ja rahoituslaitosten liikkeeseenlaskemiin arvopapereihin, joiden luottoluokitus on erinomainen. Laina-ajaltaan sijoitukset ovat alle vuoden mittaisia.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa vakaata tuottoa ja tasaista arvonkehitystä, mutta ei halua sitoa varoja tiettyyn eräpäivään, kuten määräaikaistalletuksissa. Rahaston suositeltu sijoitushorisontti on vähintään 3 kuukautta.

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,01 %
3 kk	-0,03 %
vuoden alusta	-0,03 %
12 kk	-0,05 %
3 v p.a.	0,11 %
perustamisesta lähtien	40,13 %

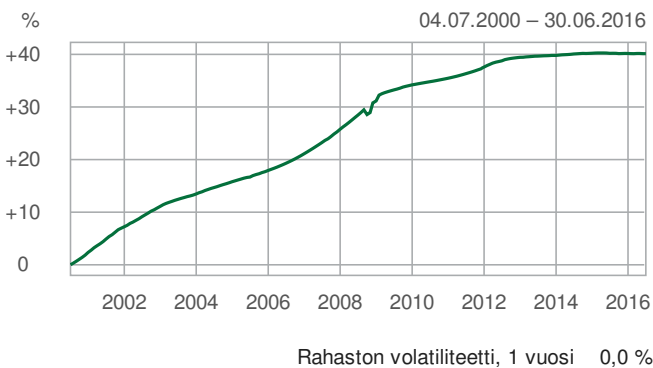
KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Ramirent CP 13.07.2016	4,0 %
Sydbank A/S 1,5 % 17.10.2016	3,8 %
Santan Consumer Finance FLT 28/09/2016	3,8 %
Goldman Sachs FLOAT 27.7.2017	3,8 %
Kesko Oyj CP 27.07.2016	3,8 %
Central Bank Of Savings FLT 26.01.2018	3,8 %
STANDARD CHARTERED PLC FLT 13.6.2017	3,8 %
Huhtamaki CP 19.09.2016	3,8 %
Cramo CP 30.8.2016	3,8 %
Scania CP 19.5.2017	3,8 %

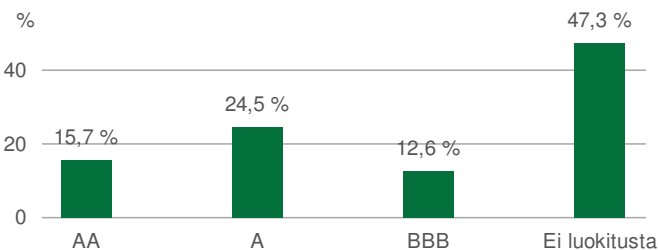
RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	0,2 vuotta
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	52,5 %
Sykliset	26,8 %
Ei-sykliset	13,6 %
Telekomm.	4,5 %
Yhdyskuntapalvelut	2,6 %