

Salkunhoitajan kommentti

Helmikuussa osakemarkkinoilla kasvanut volatiliiteetti ei juuri heijastunut lyhyen koron rahamarkkinoille, missä kysyntä säilyi edelleen voimakkaana matalasta tuottotasosta huolimatta. Sijoittajat etsivät vaihtoehtoja negatiivisille talletuskoroille, mikä on pitänyt hyvin luottoluokiteltujen lyhyen juoksuajan velkakirjojen hintatason korkeana. Euroopan keskuspankin oletetaan pitävän ohjauksen ja talletuskoron nykyisellä matalalla tasolla ainakin vuoden loppuun asti, koska inflaatio ei ota kiihtyä Euroopassa. Esimerkiksi 3 kuukauden Euribor on tällä hetkellä -0,33 prosentissa ja futuurimarkkinat odottavat sen nousevan positiiviseksi vuoden 2019 syyskuussa.

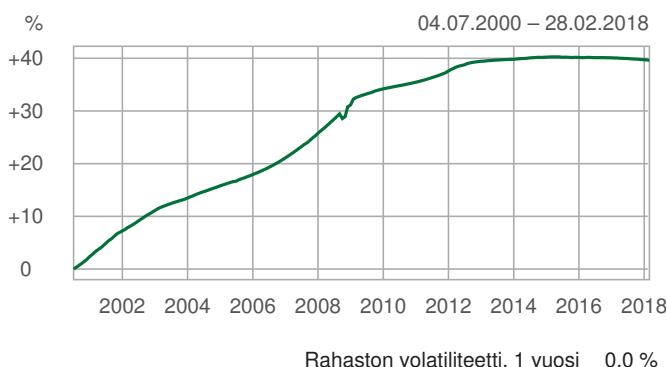
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	65,3
Rahasto-osuuden arvo	139,64 (28.02.2018, 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 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 ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,03 %
3 kk	-0,09 %
vuoden alusta	-0,07 %
12 kk	-0,30 %
3 v p.a.	-0,15 %
perustamisesta lähtien	39,64 %

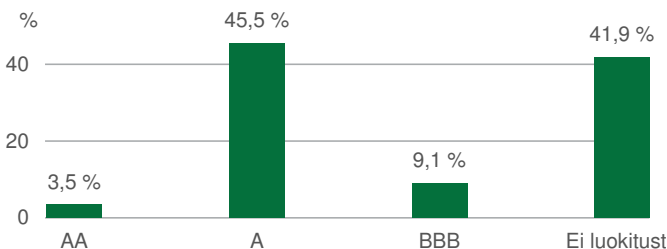
KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Sbab Bank Ab FLT 05.04.2019	7,7 %
SP Suomi CP 03.01.2019	7,7 %
Ramirent CP 05.03.2018	7,7 %
Scania Cv Ab FLT 24.10.2018	5,4 %
DNA Oy CP 21.03.2018	4,6 %
Huhtamäki CP 21.05.2018	4,6 %
Bank Of Nova Scotia FLT 10.09.2018	4,3 %
Nationwide Bldg Society FLT 2.11.2018	4,2 %
JOHN DEERE BANK SA FLT 19.3.2019	4,1 %
Goldman Sachs Group Inc FLT 11.09.2018	4,0 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	0,2 vuotta
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB+

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	42,2 %	Energia	7,9 %
Sykliset	22,9 %	Valtiot	4,8 %
Teknologia	11,1 %	Ei-sykliset	1,6 %
Yhdyskuntapalvelut	9,5 %		