

Salkunhoitajan kommentti

Rahastoon virtasi paljon uutta pääomaa toukokuussa ja salkkuun ostettiin runsaasti lyhyen koron velkakirjoja markkinoilta. Salkkuun hankittiin uusina sijoituskohteina mm. Deutsche Telekom, AT&T:n, Valmetin, Alfa Lavalin sekä Thalesin hyvin luottoluokiteltuja lyhyen duraation yrityslainoja. Rahaston riskitaso pidettiin edelleen matalana ja rahaston arvonkehitys säilyi vakaana markkinaheilunnasta huolimatta. Erityisesti USA:n ja Kiinan välinen kauppasodan uhka heilutti jälleen markkinoita hieman pehmeiden makrotaloudellisten indikaattoreiden ohella.

Euroopan keskuspankin odotetaan pitävän korkotasonsa edelleen matalalla inflaation laahatessa kaukana 2 prosentin tavoitetasosta. Näin ollen lyhyissä koroissa on odotettavissa matalia mutta tasaisia tuottoja myös tulevaisuudessa.

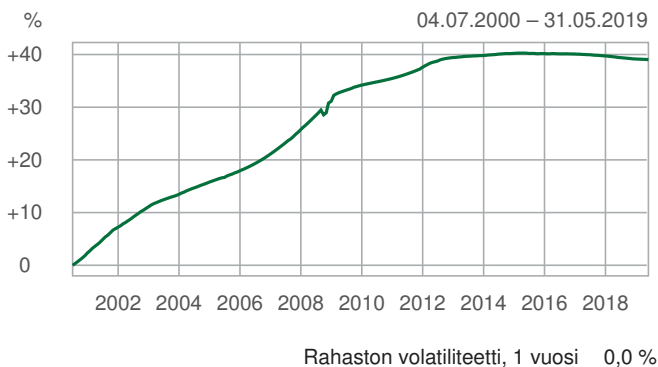
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	185,3
Rahasto-osuuden arvo	139,02 (31.05.2019, 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



TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,04 %
3 kk	-0,06 %
vuoden alusta	-0,10 %
12 kk	-0,31 %
3 v p.a.	-0,27 %
perustamisesta lähtien	39,02 %

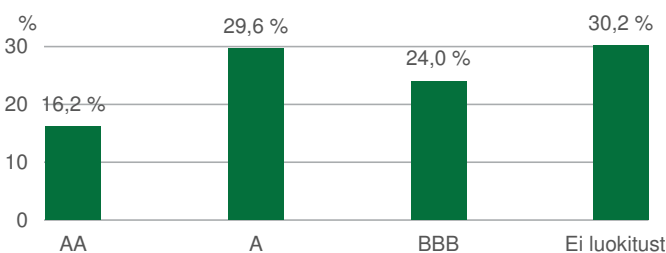
KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Deutsche Telekom Int Fin FLT 03.04.2020	5,3 %
Anheuser-Busch Inbev Nv FLT 17.03.2020	4,3 %
Rabobank Nederland FLT 29.5.2020	3,9 %
Jyske Bank A/S FLT 02.06.2020	3,9 %
Thales Sa FLT 19.4.2020	3,8 %
DNB BANK ASA FLT 13.1.2020	3,7 %
Pohjola Bank Plc FLT 11.3.2020	3,6 %
Scania FLT 06.09.2019	3,4 %
Alandsbanken Ab FLT 24.03.2020	3,2 %
CITIGROUP INC FLT 11.11.2019	3,2 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	0,1 vuotta
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB+

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	40,4 %	Telekomm.	8,9 %
Sykliset	18,9 %	Energia	0,7 %
Ei-sykliset	17,9 %	Yhdyskuntapalvelut	0,3 %
Teknologia	12,9 %		