

Salkunhoitajan kommentti

Joulukuussa lyhyet korot pysyivät matalalla osakemarkkinoiden jatkaessa nousuaan. Pörssimarkkinoiden kovista vuosituotoista huolimatta Euroopan keskuspankki jatkoi löysää rahapolitiikkaansa inflaation laahatessa kaukana 2 prosentin tavoitetasosta. EKP:n negatiivinen -0,5 prosentin talletuskorko yhdistettynä yrityslainojen osto-ohjelmaan piti joulukuussa rahaston sijoitusten hinnat korkealla ja tuottotasot matalina. Sijoittajat etsivät edelleen markkinoilta turvallisia vaihtoehtoja keskuspankin negatiiviselle talletuskorolle. Matalasta korko- ja luottoriskistä johtuen rahasto tuotti joulukuussa -0,03 %.

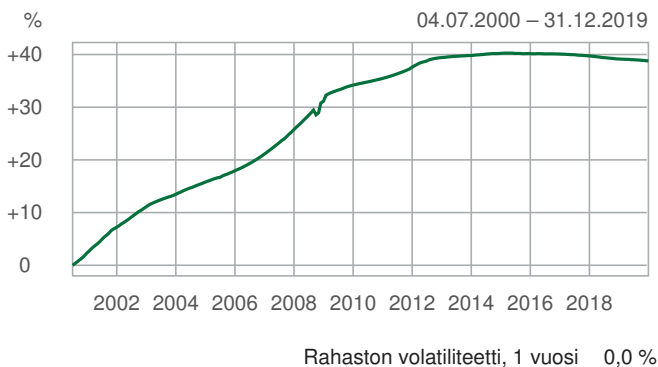
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	122,6
Rahasto-osuuden arvo	138,79 (31.12.2019, 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	-0,03 %
3 kk	-0,10 %
vuoden alusta	-0,27 %
12 kk	-0,27 %
3 v p.a.	-0,31 %
perustamisesta lähtien	38,79 %

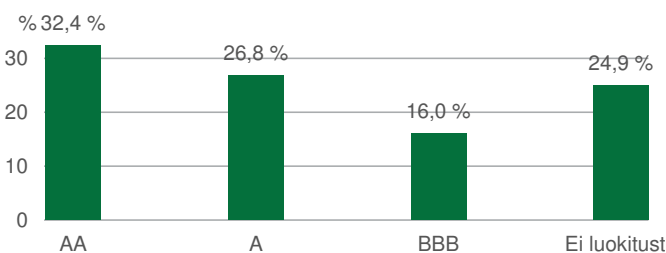
KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Pohjola Bank Plc FLT 11.3.2020	6,2 %
Deutsche Telekom Int Fin FLT 03.04.2020	5,5 %
Ing Bank Nv FLT 26.11.2020	4,9 %
Swedbank FLOAT 18.8.2020	4,7 %
Svenska Handelsbanken FLT 30.7.2020	4,2 %
Skandinaviska Enskilda FLT 26.05.2020	4,1 %
Wells Fargo & Company FLT 2.6.2020	4,1 %
Banque Fed Cred Mutuel FLOAT 03.06.2020	4,1 %
Alandsbanken Ab FLT 24.03.2020	4,1 %
Natwest Markets FLOAT 8.6.2020	4,1 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	0,2 vuotta
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB+

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	61,6 %
Teknologia	15,7 %
Ei-sykliset	11,1 %
Sykliset	5,9 %
Telekomm.	5,7 %