

Salkunhoitajan kommentti

Huhtikuussa markkinoiden riskintotalukkuus alkoi palautua koronaviruksen puhkeamisen jäljiltä, vaikka koronan vaikutukset rupesivat näkymään makrotaloudellisessa datassa ja yritysten ensimmäisen kvartaalin tuloksissa. Valtioiden elvytyspaketit, keskuspankkien löysä rahapolitiikka ja toiveet rajoitusten purkamisesta ympäri maailmaa loivat uskoa mahdollisesta talouden nopeasta toipumisesta. Pankkien keskuudessa myönnettävien vakuudettomien Euribor-lainojen viitekorot olivat huhtikuussa hienoisessa nousussa. Esimerkiksi 3 kk Euribor nousi -0,36 prosentista -0,27 prosenttiin. Nousun syinä saattoivat olla yritysten kassojen hupenemisesta seurannut lyhyen maturiteetin velkakirjojen korkotasojen nousun heijastuminen Euriboreihin tai pelko pankkien asiakkaiden maksuhäiriöiden kasvusta. Euribor-viitekorkojen nousu yhdistettynä markkinoiden optimistiseen tunnelmaan sai korkoerot tiukentumaan ja velkakirjojen hinnat nousemaan.

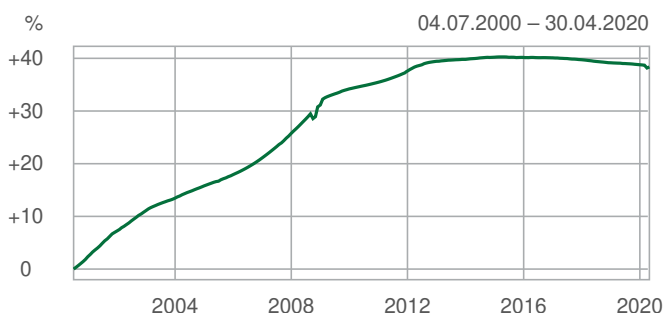
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	97,2
Rahasto-osuuden arvo	138,37 (30.04.2020, 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 0,1 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,15 %
3 kk	-0,27 %
vuoden alusta	-0,30 %
12 kk	-0,51 %
3 v p.a.	-0,39 %
perustamisesta lähtien	38,37 %

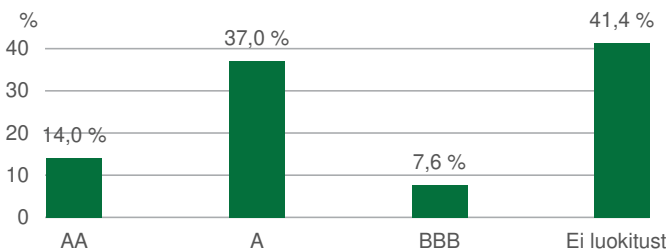
KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Societe Generale FLT 14.1.2021	6,4 %
Ing Bank Nv FLT 26.11.2020	6,2 %
Svenska Handelsbanken FLT 30.7.2020	5,3 %
Jyske Bank A/S FLT 02.06.2020	4,8 %
Banque Fed Cred Mutuel FLT 28.1.2021	4,5 %
Wells Fargo & Company FLT 2.6.2020	4,1 %
Glaxosmithkline Capital FLT 21.5.2020	4,1 %
Oriola CP 29.05.2020	4,1 %
Natwest Markets FLOAT 8.6.2020	4,1 %
Elisa Oyj CP 12.10.2020	4,1 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	0,2 vuotta
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB+

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	63,7 %
Teknologia	19,1 %
Sykliset	11,5 %
Ei-sykliset	5,7 %