



Salkunhoitajan kommentti

Matala inflaatio ja heikko talouskasvu on saanut Euroopan keskuspankin jatkamaan löysää rahapolitiikkaansa talouden pirstämiseksi. Keskuspankin negatiivinen talletuskorko ja yritysten hyvä rahoitustilanne on painanut lyhyen korkotason matalalle tasolle koko Euroopassa. Esimerkiksi 3 kuukauden Euribor-viitekorko on tällä hetkellä -0,3 prosentissa ja monet hyvin luottoluokitellut Eurooppalaiset yhtiöt saavat alle vuoden kuluttua erääntyvää velkarahoitusta jopa negatiivisella korolla.

Negatiivisista tuotoista huolimatta kysyntä lyhyissä koroissa on säilynyt voimakkaana sijoittajien etsiessä turvallisia sijoituskohteita ja vaihtoehtoja EKP:n -0,4 prosentin talletuskorolle. Matalalle korkotasolle ei ole heti näköpiirissä loppua, sillä futuurimarkkinat hinnoittelevat 3 kuukauden Euriborin nousevan positiiviseksi vasta vuoden 2021 loppupuolella.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	62,0
Rahasto-osuuden arvo	140,13 (31.08.2016, 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	-0,00 %
vuoden alusta	-0,03 %
12 kk	-0,05 %
3 v p.a.	0,10 %
perustamisesta lähtien	40,13 %

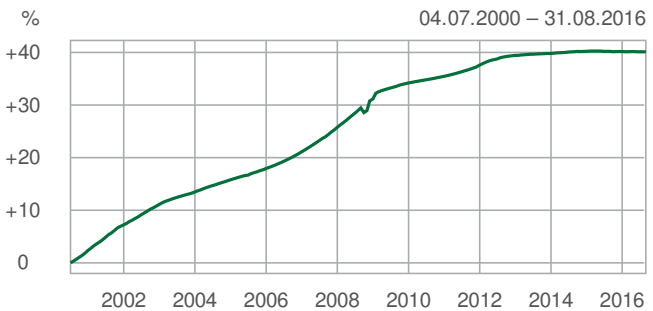
KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Goldman Sachs FLOAT 27.7.2017	4,9 %
Morgan Stanley FLT 16/01/2017	4,0 %
Ramirent CP 30.09.2016	3,4 %
Central Bank Of Savings FLT 26.01.2018	3,2 %
Lloyds Bank Plc 0,282% 21.8.2017	3,2 %
Sydbank A/S 1,5 % 17.10.2016	3,2 %
DANSKE BANK A/S FLT 2.6.2017	3,2 %
JP Morgan & Chase FLT 19.2.2017	3,2 %
Santan Consumer Finance FLT 28/09/2016	3,2 %
STANDARD CHARTERED PLC FLT 13.6.2017	3,2 %

RISKITUNNUSLUVUT

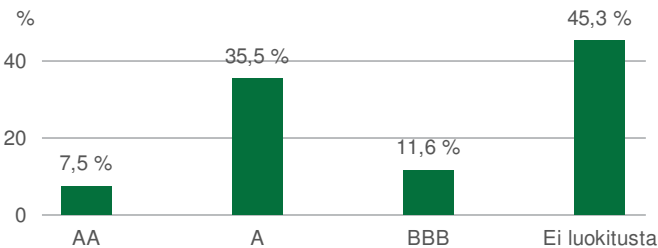
Korkoriskin duraatio	0,2 vuotta
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB+

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitiitti, 1 vuosi 0,0 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	56,7 %
Sykliset	24,0 %
Ei-sykliset	13,9 %
Telekomm.	3,4 %
Yhdyskuntapalvelut	2,0 %