



Salkunhoitajan kommentti

Rahamarkkinakoroissa ei näkynyt suurempia liikkeitä syyskuussa, vaan korot jatkoivat erittäin alhaisella tasolla Euroopan keskuspankin toimien seurauksena. Keskuspankki ei syyskuun kokouksessaan muuttanut rahapolitiikkaansa, vaan päätyi odottamaan nähdäkseen nykyisten toimien vaikutukset markkinoihin. Markkinoilla odotetaan kuitenkin keskuspankin ilmoittavan jatkotoimista viimeistään joulukuussa hyvissä ajoin ennen kuin pankin nykyinen osto-ohjelma päättyy ensi vuoden maaliskuussa.

Odotuksissa on, että EKP vähintään jatkaa osto-ohjelmaansa, mutta mahdollisesti myös kasvattaa tai laajentaa sitä. Odotukset korkojen laskusta ovat pienentyneet, kun jo nykyisellään korkojen alhainen taso ja korkokäyrän muoto syövät pankkien korkokatteita. Rahaston tuotto oli syyskuussa edelleen nollan tuntumassa alhaisten korkojen seurauksena.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	71,4
Rahasto-osuuden arvo	140,13 (30.09.2016, 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	-0,00 %
3 kk	0,00 %
vuoden alusta	-0,03 %
12 kk	-0,01 %
3 v p.a.	0,09 %
perustamisesta lähtien	40,13 %

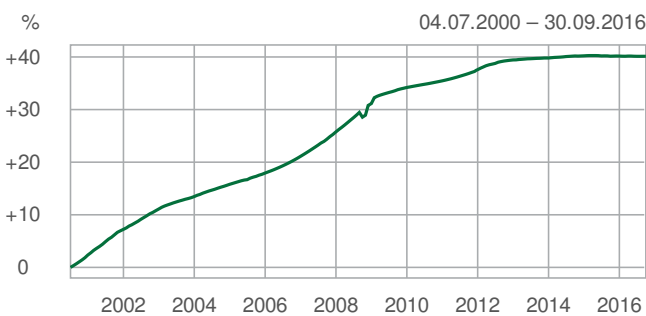
KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Goldman Sachs FLOAT 27.7.2017	4,2 %
Morgan Stanley FLT 16/01/2017	3,5 %
Ramirent CP 30.12.2016	2,9 %
Central Bank Of Savings FLT 26.01.2018	2,8 %
Lloyds Bank Plc 0,282% 21.8.2017	2,8 %
DANSKE BANK A/S FLT 2.6.2017	2,8 %
STANDARD CHARTERED PLC FLT 13.6.2017	2,8 %
JP Morgan & Chase FLT 19.2.2017	2,8 %
Credit Suisse Ag London 0.049% 30.03.2017	2,8 %
Sydbank A/S 1,5 % 17.10.2016	2,8 %

RISKITUNNUSLUVUT

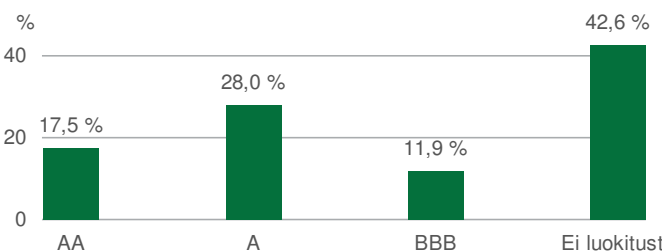
Korkoriskin duraatio	0,2 vuotta
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 0,0 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	49,3 %	Teknologia	3,4 %
Sykliset	20,9 %	Yhdyskuntapalvelut	2,0 %
Ei-sykliset	17,7 %	Valtiot	1,7 %
Telekomm.	5,1 %		