

Salkunhoitajan kommentti

Italian poliittinen epävarmuus ja Yhdysvaltojen tuontitullien noston synnyttämä kauppasodan uhka heilutti markkinoita toukokuussa. Markkinoiden hermoillessa kysyntä pysyi voimakkaana pääomia turvaavilla rahamarkkinoilla. Euroopan keskuspankin -0,4 prosentin talletuskorko on pitänyt lyhyet korot negatiivisina, mikä on painanut rahamarkkinoiden tuottoa. Edes hienoinen pohjainflaation kiihtyminen 1,1 prosenttiin Euroopassa ei saanut odotuksia keskuspankin korkojen nostosta kasvamaan. Tällä hetkellä 3 kuukauden Euribor on -0,32 prosentissa ja markkinat odottavat sen pysyvän negatiivisena vuoden 2019 loppuun.

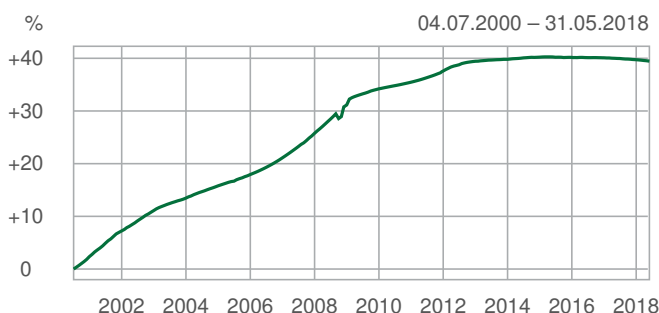
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	70,6
Rahasto-osuuden arvo	139,46 (31.05.2018, 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 ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 0,0 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,05 %
3 kk	-0,13 %
vuoden alusta	-0,20 %
12 kk	-0,37 %
3 v p.a.	-0,19 %
perustamisesta lähtien	39,46 %

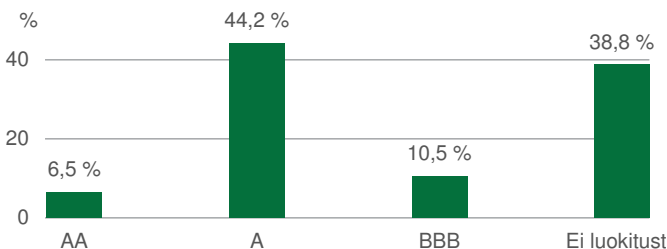
KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Barclays Bank Plc FLT 13.03.2019	7,0 %
Coca-Cola Co/The FLT 08.03.2019	5,6 %
SP Suomi CP 03.01.2019	5,6 %
Sbab Bank Ab FLT 05.04.2019	4,6 %
JPMORGAN CHASE & CO FLT 7.5.2019	4,2 %
Elisa Oyj CP 20.12.2018	4,2 %
Nationwide Bldg Society FLT 2.11.2018	3,8 %
JOHN DEERE BANK SA FLT 19.3.2019	3,6 %
Swedbank Ab FLT 11.03.2019	3,5 %
3M Company FLT 9.11.2018	3,5 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	0,2 vuotta
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	43,2 %	Ei-sykliset	8,5 %
Sykliset	21,2 %	Yhdyskuntapalvelut	6,8 %
Teknologia	16,9 %	Telekomm.	3,4 %