



## Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot päätyivät toukokuussa nousuun, kun loppukuusta julkaistut euroalueen talous- ja inflaatioluvut olivat odotuksia korkeammat. Tämä laski markkinoiden koronlaskuodotuksia tälle vuodelle, vaikka kesäkuun laskua pidetäänkin lähes täysin varmana. Huomio onkin siinä mitä keskuspankki sanoo tulevista koronlaskuista. Viitekoroista Saksan 10-vuoden korko nousi toukokuussa 8 korkopisteellä 2,66 prosenttiin. Nousu oli tasaista läpi koko korkokäyrän eikä käyrän muoto juurikaan muuttunut huhtikuusta. High Yield yrityslainojen korkotasoa sen sijaan laski keskimäärin toukokuussa, kun niiden korkoero kaventui enemmän kuin viitekorot nousivat. Indeksitasolla korkoerot kaventuivat noin 15 korkopisteellä.

Korkoerojen kaventumisen seurauksen rahaston arvo nousi toukokuussa 1,3 prosentilla ja vertailuindeksiin 0,9 prosentilla.

## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	126,2
Rahasto-osuuden arvo	300,83 (31.05.2024, 1 K)
Salkunhoitaja	Tommy Petersen
Vertailuindeksi	ICE BofA European Currency Non-Financial High Yield 3 % Constrained Index (EUR Hedged)
Aloituspäivä	16.3.2001
ISIN-koodi	FI0008804406 (1 K)
Bloomberg-koodi	FIDHYBB FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,90 %
Merkintä- / lunastuspalkkio	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	0,91 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,05 %
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ High Yield on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääosin kansainvälisten yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin, joiden luottoluokitus on alhaisempi kuin BBB Standard & Poors'in luottoluokitusasteikolla tai sitä vastaavan muun kansainvälisen luokituslaitoksen luokitus. Sijoitukset tehdään pääosin EUR- ja USD-määräisiin joukkolainoihin. Jos sijoitukset eivät ole euromääräisiä, valuuttariski suojataan euroihin. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

## RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 3 (keskimatala)  
Suositeltava vähimmäissijoitusaika 5 vuotta  
Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitus-tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten korkotason muutosten tai luottoriskin todennäköisyyden muutosten takia.

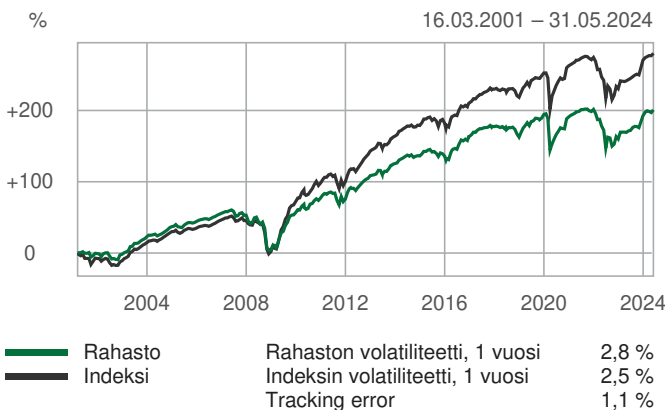
## TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,3 %	0,9 %
3 kk	0,4 %	1,2 %
vuoden alusta	2,9 %	2,6 %
12 kk	10,9 %	10,7 %
3 v p.a.	0,2 %	0,8 %
perustamisesta p.a.	4,9 %	5,9 %
2023	12,5 %	12,1 %
2022	-13,8 %	-11,7 %
2021	3,6 %	3,2 %
2020	-1,2 %	2,8 %
2019	12,1 %	10,7 %

## RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio 3,0 vuotta  
Efektiivinen korko 7,9 %  
Keskimääräinen luottoluokitus BB

## TUOTTOKEHITYS ALUSTA



## KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Verisure Midholding Ab 5,25% 15.2.2029	1,9 %
Ctec li Gmbh 5,25 % 15.2.2030 (Ceramtec)	1,8 %
Blitz F 6 % 30.07.2026	1,7 %
Vodafone Group Plc 6,5 % 30.8.2084	1,7 %
Eurofins Scientific Se 6,75 %	1,7 %
Ziggo Bond Co Bv 3,375 % 28.2.2030	1,7 %
Wp/Ap Telecom Holdings (T-Mobile Netherlands) 5,5% 15.1.2030	1,7 %
Energias De Portugal Sa 5,943 % 23.4.2083	1,6 %
Ams-Osram Ag 10,5 % 30.03.2029	1,6 %
Monitech Holdco 3 S.A. 8,75 % 1.5.2028 (CABB)	1,6 %

## LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

