

### Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot Euroopassa kääntyivät lokakuussa nousuun, kun pääsääntöisesti odotuksia paremmat talousluvut niin Euroopasta kuin muualta maailmasta pienensivät odotuksia niin EKP:n kuin Fedin tulevasta koronlaskuista. Viitekoroista Saksan 10-vuoden korko nousi 27 korkopisteellä 2,39 prosenttiin ja 2-vuoden korko 21 korkopisteellä 2,28 prosenttiin jyrkentaen näiden välistä korkokäyrää. 30-vuoden korossa nousu jäi 14 korkopisteeseen, kun odotusten muutokset ohjauskorkojen tasoissa vaikuttavat enemmän lyhyempiin korkoihin. Euroopan High Yield markkinoilla tunnelma oli varsin vahva ja HY-lainojen korkoerot kaventuivatkin lokakuussa keskimäärin indeksitasolla 23 korkopisteellä.

Marginaalien kaventumisen seurauksena rahasto tuotti lokakuussa 0,5 % ja vertailuindeksi 0,6 %.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	132,0
Rahasto-osuuden arvo	312,44 (31.10.2024, 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	0,5 %	0,6 %
3 kk	2,3 %	2,9 %
vuoden alusta	6,8 %	7,4 %
12 kk	13,3 %	13,8 %
3 v p.a.	1,4 %	2,2 %
perustamisesta p.a.	4,9 %	6,0 %
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 2,9 vuotta  
 Efektiiivinen korko 7,3 %  
 Keskimääräinen luottoluokitus BB-

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	2,4 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	2,3 %
	Tracking error	0,9 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Verisure Midholding Ab 5,25% 15.2.2029	1,9 %
Ctec li GmbH 5,25 % 15.2.2030 (Ceramtec)	1,7 %
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 %
Blitz F 6 % 30.07.2026	1,7 %
Vodafone Group Plc 6,5 % 30.8.2084	1,7 %
Energias De Portugal Sa 5,943 % 23.4.2083	1,6 %
Eurofins Scientific Se 6,75 %	1,6 %
Ams-Osram Ag 10,5 % 30.03.2029	1,5 %
Monitchem Holdco 3 S.A. 8,75 % 1.5.2028 (CABB)	1,5 %

### LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

