

### Salkunhoitajan kommentti

Euroopan korot päätyivät joulukuussa nousuun tapahtumarikkaan kuukauden jälkeen. Ranskan poliittinen tilanne ei enää juurikaan heiluttanut markkinoita, mutta sekä EKP:n että Fedin korkokokousten viestit tulkittiin odotuksia haukkamaisemmiksi. EKP laski ohjauskorkoaan odotetusti 25 korkopisteellä, mutta ei lupailut 50 pisteen laskuja seuraavissa kokouksissa. Viitekoroista Saksan 10-vuoden korko nousi joulukuussa 28 korkopisteellä 2,36 prosenttiin. Korkokäyrän muoto jyrkkeni, kun 2-vuoden korko nousi vähemmän. Vuoden viimeinen kuukausi sujui yrityslainamarkkinoilla rauhallisissa tunnelmissa HY-korkoerojen kuitenkin kaventuessa kuukaudessa 25 korkopisteellä.

Korkoerojen kaventumisen seurauksena rahasto tuotti joulukuussa 0,6 prosenttia ja rahaston vertailuindeksi 0,67 prosenttia.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	116,2
Rahasto-osuuden arvo	316,06 (31.12.2024, 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.

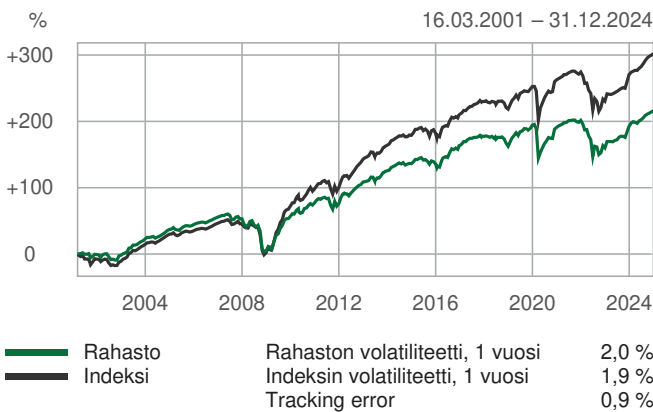
### TUOTTOKEHITYS

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

### RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio 2,9 vuotta  
 Efektiivinen korko 7,2 %  
 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 (Ceramec)	1,8 %
Energias De Portugal Sa 5,943 % 23.4.2083	1,8 %
Eurofins Scientific Se 6,75 %	1,8 %
Upfield Bv 6,875 % 02.07.2029	1,8 %
Ziggo Bond Co Bv 3,375 % 28.2.2030	1,8 %
Monitchem Holdco 3 S.A. 8,75 % 1.5.2028 (CABB)	1,8 %
Ineos Quattro Finance 2 8,5 % 15.03.2029	1,7 %
Phm Group Holding 4,75% 18.6.2026	1,7 %
Wp/Ap Telecom Holdings (T-Mobile Netherlands) 5,5% 15.1.2030	1,7 %

### LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

