

Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot päätyivät Euroopassa nousuun tammikuussa, vaikka tulivatkin alaspäin loppukuusta. Odotuksia vahvemmat talousluvut ajoivat korkoja alkuun ylöspäin, mutta maltilliset inflaatioluvut käänsivät korkojen suunnan. Euroopan keskuspankki laski odotetusti ohjaukorkoaan tammikuun kokouksessaan ja viestitti laskujen jatkuvan edelleen talouslukujen liikkua odotetusti. Trumpin virkaanastuminen aiheutti huolia kauppasodan syttymisestä hänen uhkaillessaan tuontitulleilla. Viitekorosta Saksan 10 vuoden korko nousi tammikuun aikana lopulta 9 korkopisteellä 2,46 prosenttiin käytyään korkeimmillaan 2,65 prosentissa. Yrityslainamarkkinoilla vuosi alkoi varsin vahvasti ja korkoerot kaventuivatkin eurooppalaisissa HY-lainoissa kuukauden aikana keskimäärin 8 korkopisteellä.

Korkoerojen kaventumisen seurauksena rahasto tuotti tammikuussa 0,22 prosenttia ja rahaston vertailuindeksi 0,66 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	103,9
Rahasto-osuuden arvo	316,75 (31.01.2025, 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 vähimmäissijoitus aika 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.

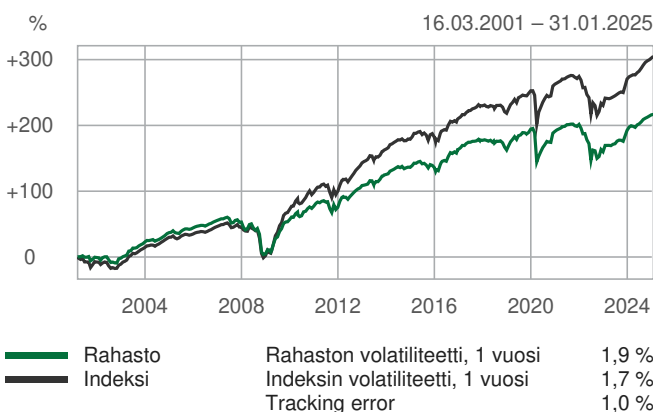
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,2 %	0,7 %
3 kk	1,4 %	1,7 %
vuoden alusta	0,2 %	0,7 %
12 kk	6,5 %	8,3 %
3 v p.a.	2,3 %	3,2 %
perustamisesta p.a.	4,9 %	6,0 %
2024	8,1 %	8,6 %
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
 Efektiiivinen korko 7,9 %
 Keskimääräinen luottoluokitus BB-

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Verisure Midholding Ab 5,25% 15.2.2029	1,9 %
Citycon Oyj 7,875 % PERP	1,9 %
Ams-Osram Ag 10,5 % 30.03.2029	1,9 %
Ctec li GmbH 5,25 % 15.2.2030 (Ceramtec)	1,9 %
Olympus Wtr Us Hldg Corp 5,375% 1.10.2029 (Solenis)	1,9 %
Progroup Ag 5,375 % 15.04.2031	1,9 %
Ziggo Bond Co Bv 3,375 % 28.2.2030	1,9 %
Energias De Portugal Sa 5,943 % 23.4.2083	1,8 %
Eurofins Scientific Se 6,75 %	1,8 %
Cheplapharm Arzneimittel 3,5 % 11.2.2027	1,8 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

