

Salkunhoitajan kommentti

Elokuussa nähtiin korkomarkkinoilla heiluntaa, kun poliittinen epävarmuus Ranskassa ja huolet Yhdysvaltain keskuspankin itsenäisyydestä saivat markkinat hermoilemaan. Tämän seurauksena korkokäyrä jyrkentyi kuukauden aikana selvästi. Viitekoroista Saksan 10-vuoden korko nousi 3 korkopisteellä 2,72 prosenttiin, mutta 2-vuoden korko laski 2 korkopisteellä ja 30-vuoden korko taas nousi 16 pisteellä. Huolet Ranskan hallituksen kaatumisesta tulevassa luottamusäänestyksessä nosti maan lainojen korkoeroa suhteessa Saksaan 13 korkopisteellä. Markkinoiden huolet levisivät myös HY-lainoihin, joiden marginaalit nousivat elokuussa keskimäärin 9 korkopisteellä 304 pisteeseen.

Korkojen ja marginaalien nousun seurauksena rahaston arvo laski 0,86 prosentilla, mutta indeksin arvo nousi 0,1 prosentilla. Ero selittyi muutaman salkkuyhtiön heikoilla kehityksellä.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	94,9
Rahasto-osuuden arvo	316,93 (29.08.2025, 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.	0,02 %
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)	2 (matala)
Suosittelava 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 luottoriskien todennäköisyyden muutosten takia.	

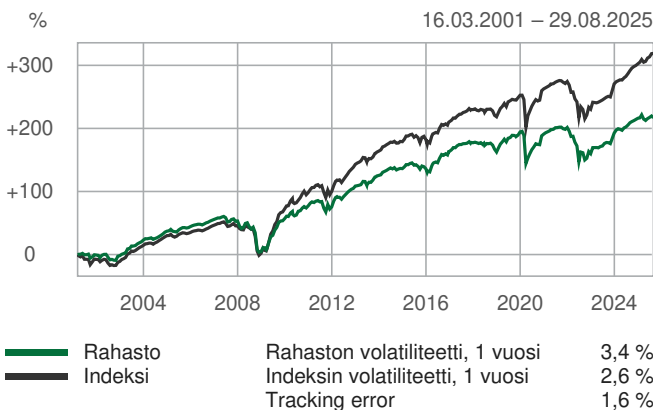
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,9 %	0,1 %
3 kk	0,4 %	1,8 %
vuoden alusta	0,3 %	4,1 %
12 kk	2,6 %	7,0 %
3 v p.a.	6,6 %	8,3 %
perustamisesta p.a.	4,8 %	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	7,0 %
Keskimääräinen luottoluokitus	B+

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Ams-Osram Ag 10,5 % 30.03.2029	2,1 %
Sudzucker Int Finance 5,95 % PERP	2,1 %
Ses Sa 6 % 12.09.2054	2,0 %
Citycon Oyj 7,875 % PERP	2,0 %
Fibercop Spa 5,125 % 30.06.2032	1,9 %
Virgin Media Finance Plc 3,75 % 15.7.2030	1,8 %
Ctec li GmbH 5,25 % 15.2.2030 (Ceramtec)	1,8 %
Ineos Quattro Finance 2 8,5 % 15.03.2029	1,8 %
Progroup Ag 5,375 % 15.04.2031	1,8 %
Olympus Wtr Us Hldg Corp 5,375% 1.10.2029 (Solenis)	1,8 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

