



Salkunhoitajan kommentti

Syyskuussa nähtiin korkokäyrällä epäyhtenäinen liike, kun lyhyemmät korot nousivat, mutta pidemmät sen sijaan laskivat. Euroopan keskuspankki piti ohjauskorkonsa paikallaan syyskuun kokouksessa ja viestitti, että korkoa ei välttämättä tarvitse enää laskea. Tämän seurauksena Saksan 2-vuoden korko nousi kuukauden aikana 8 korkopisteellä 2,02 prosenttiin. 10-vuoden korko sen sijaan laski 1 korkopisteellä ja 30-vuoden korko selvemmin 6 korkopisteellä. High Yield lainojen marginaalit kaventuivat syyskuussa Euroopassa keskimäärin 15 korkopisteellä 292 pisteeseen. Marginaalit ovat olleet yhtä alhaalla viimeksi vuonna 2018.

Korkoerojen kaventumisen seurauksena rahaston arvo nousi syyskuussa 0,26 prosentilla ja indeksin 0,58 prosentilla.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	94,9
Rahasto-osuuden arvo	317,77 (30.09.2025, 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)
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.

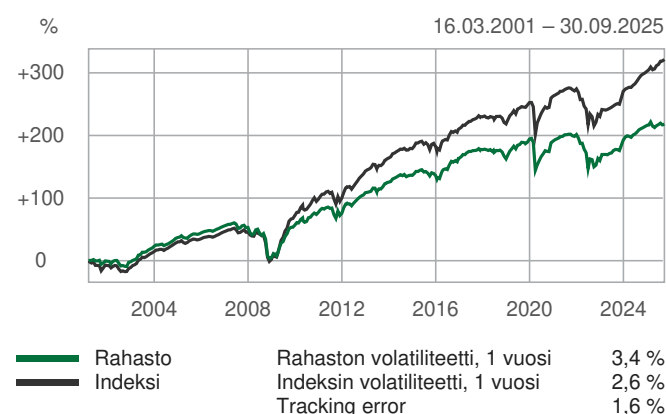
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,3 %	0,6 %
3 kk	0,1 %	1,9 %
vuoden alusta	0,5 %	4,7 %
12 kk	2,2 %	6,5 %
3 v p.a.	8,3 %	10,2 %
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 2,8 vuotta
Efektiivinen korko 7,0 %
Keskimääräinen luottoluokitus B+

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Sudzucker Int Finance 5,95 % PERP	2,1 %
Fibercop Spa 5,125 % 30.06.2032	2,0 %
Ses Sa 6 % 12.09.2054	2,0 %
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 %
Ineos Quattro Finance 2 8,5 % 15.03.2029	1,9 %
Virgin Media Finance Plc 3,75 % 15.7.2030	1,9 %
Citycon Oyj 7,875 % PERP	1,8 %
British Telecommunicatio 5,125 % 03.10.2054	1,8 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

