



Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot Euroopassa laskivat helmikuussa selvästi, kun geopoliittiset pelot ja huolet tekoälybuumin kestävydestä ohjasivat sijoitusvirtoja valtionlainoihin. Viitelainana käytetty Saksan 10-vuoden korko laski kuukaudessa 20 korkopisteellä 2,64 prosenttiin. Korkokäyrän muoto jyrkkeni, kun 2-vuoden korko laski ainoastaan 9 korkopisteellä. Eurooppalaisten High Yield yityslainojen marginaaleissa ei nähty helmikuussa suurempaa heiluntaa markkinahuolista huolimatta kuin kuun lopussa, jolloin ne levenivät hieman. Indeksitasolla marginaalit nousivat tammikuusta keskimäärin 6 korkopisteellä. Suurin marginaalien nousu nähtiin CCC-luokan lainoissa ja pienen BB-luokan lainoissa.

Viitekorkojen lasku riitti kompensoimaan marginaalien levenemisen, minkä johdosta rahasto tuotti helmikuussa 0,45 prosenttia ja vertailuindeksi 0,36 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	101,3
Rahasto-osuuden arvo	319,27 (27.02.2026, 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.

RISKI

Riski-indikaattori (1-7)	2 (matala)
Suosittelava 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.	

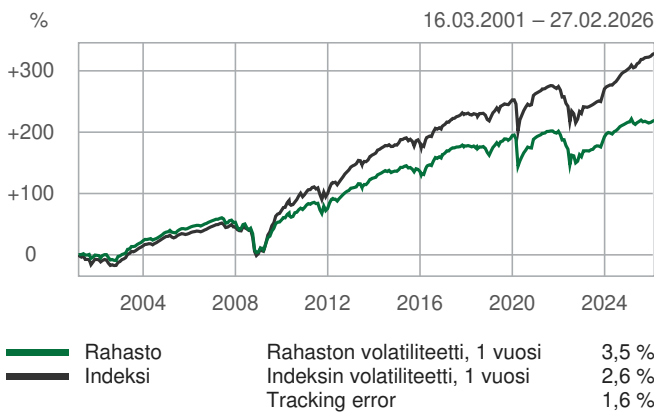
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,4 %	0,4 %
3 kk	1,4 %	1,5 %
vuoden alusta	1,0 %	1,1 %
12 kk	-0,7 %	4,7 %
3 v p.a.	5,8 %	7,9 %
perustamisesta p.a.	4,8 %	6,0 %
2025	0,0 %	5,3 %
2024	8,1 %	8,6 %
2023	12,5 %	12,1 %
2022	-13,8 %	-11,7 %
2021	3,6 %	3,2 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	2,8 vuotta
Efektiiivinen korko	7,3 %
Keskimääräinen luottoluokitus	B+

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Sudzucker Int Finance 5,95 % PERP	1,9 %
Fibercop Spa 5,125 % 30.06.2032	1,8 %
Ctec li GmbH 5,25 % 15.2.2030 (Ceramtec)	1,8 %
Progroup Ag 5,375 % 15.04.2031	1,7 %
Olympus Wtr Us Hldg Corp 5,375 % 1.10.2029 (Solenis)	1,7 %
Heimstaden Bostad Ab 6,25 % PERP	1,6 %
Ams-Osram Ag 10,5 % 30.03.2029	1,6 %
Monitchem Holdco 3 S.A. 8,75 % 1.5.2028 (CABB)	1,6 %
Virgin Media Finance Plc 3,75 % 15.7.2030	1,6 %
Mahle GmbH 6,5 % 02.05.2031	1,6 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

