

Salkunhoitajan kommentti

Korot liikkuvat edelleen huhtikuussa pitkälti Iranin sodan ja siitä seuranneen öljyn ja inflaatio-odotusten nousun mukana. EKP ei noston ohjauksensa vielä huhtikuun kokouksessaan, mutta markkinat hinnoittelevat sen tapahtuvan kesällä. Yhteensä koronnostoja hinnoitellaan tapahtuvan lähes kolme kertaa vuoden loppuun mennessä. Viitekoroista Saksan 10-vuoden korko nousi huhtikuussa lopulta 3 korkopisteellä 3,04 prosenttiin. Tätä pidemmän korot nousivat enemmän ja 30-vuoden korko olikin 9 korkopistettä maaliskuuta korkeammalla. Sodan pitkittymisestä huolimatta tunnelma oli varsin positiivinen HY-markkinoilla. Eurooppalaisten HY-lainojen marginaalit kaventuivatkin huhtikuussa keskimäärin 45 korkopisteellä korjaten lähes kokonaan maaliskuun nousun.

Marginaalien kaventumisen seurauksena rahaston arvo nousi huhtikuussa 1,85 prosentilla ja vertailuindeksin arvo 1,94 prosentilla.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	101,3
Rahasto-osuuden arvo	315,65 (30.04.2026, 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.

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.

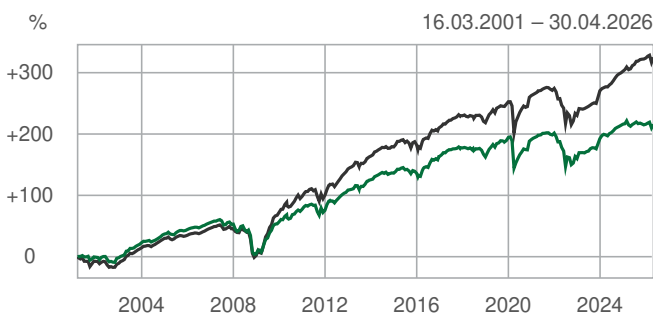
TUOTTOKEHITYS

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

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	2,7 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	2,3 %
	Tracking error	1,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Sudzucker Int Finance 5,95 % PERP	2,1 %
Fibercop Spa 5,125 % 30.06.2032	1,9 %
Progroup Ag 5,375 % 15.04.2031	1,8 %
Monitchem Holdco 3 S.A. 8,75 % 1.5.2028 (CABB)	1,7 %
Virgin Media Finance Plc 3,75 % 15.7.2030	1,7 %
Mahle Gmbh 6,5 % 02.05.2031	1,7 %
Ams-Osram Ag 10,5 % 30.03.2029	1,7 %
Prysmian Spa 5,25 % PERP	1,7 %
Ziggo Bond Co Bv 3,375 % 28.2.2030	1,7 %
Ht Troplast Ag 9,375 % 15.7.2028	1,6 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

