



Salkunhoitajan kommentti

Heinäkuussa korkomarkkinoita heiluttivat tutut aiheet. Yhdysvaltojen tulliuhittelut ja kauppaneuvottelut olivat eniten esillä ja korot vuoroin laskivat ja vuoroin nousivat uutisten mukana. Myös huolet Yhdysvaltain keskuspankin riippumattomuudesta nostivat päätään, kun presidentti Trump useaan otteeseen haukkui keskuspankin johtajan vaatien samalla keskuspankkia laskemaan tuntuvasti ohjauskororaan. Trump väläytti jopa mahdollisuudella erottaa keskuspankin pääjohtajan, mutta peruutteli kuitenkin myöhemmin tästä. Sekä Euroopan että Yhdysvaltojen keskuspankit pitivät molemmat ohjauskorkonsa paikallaan heinäkuun kokouksissaan samalla antaen hieman haukkamaisen vaikutelman mahdollisista tulevista koronlaskuista. Tämän seurauksena viitekorkona käytetty Saksan 10-vuoden korko nousi kuukauden aikana 9 korkopisteellä 2,69 prosenttiin. Yrityslainojen marginaalit sen sijaan laskivat Euroopassa keskimäärin 40 korkopisteellä.

Marginaalien kaventumisen seurauksena rahaston arvo nousi heinäkuussa 0,72 % ja vertailuindeksin arvo 1,24 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	96,4
Rahasto-osuuden arvo	319,69 (31.07.2025, 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.

RISKI

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

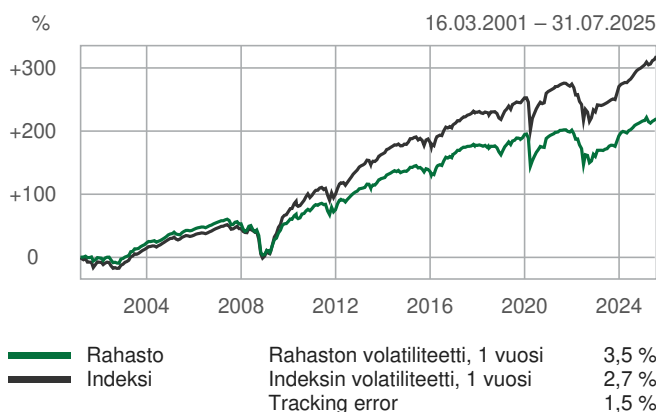
TUOTTOKEHITYS

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

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Sudzucker Int Finance 5,95 % PERP	2,1 %
Ams-Osram Ag 10,5 % 30.03.2029	2,0 %
Ses Sa 6 % 12.09.2054	1,9 %
Citycon Oyj 7,875 % PERP	1,9 %
Fibercop Spa 5,125 % 30.06.2032	1,9 %
Virgin Media Finance Plc 3,75 % 15.7.2030	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 %
Ctec li Gmbh 5,25 % 15.2.2030 (Ceramtec)	1,7 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

