



Salkunhoitajan kommentti

Tammikuu oli todella tapahtumarikas kuukausi geopolittisella rintamalla, mikä myös heilutti markkinoita jonkun verran. Tästä huolimatta korot liikkuvat kuukausitasolla varsin vähän ja viitelainoista esimerkiksi Saksan 10-vuoden korko laski ainoastaan 1 korkopisteellä 2,85 prosenttiin. 30-vuoden korko sen sijaan nousi 2 korkopisteellä, kun näyttää siltä, että eurooppalaisten valtioiden on lisättävä puolustusmenojaan tuntuvasti tulevaisuudessa. Eurooppalaiset HY-lainat pärjäsivät tammikuun myllerryksen aiheuttamasta epävarmuuden lisääntymisestä varsin hyvin, sillä HY-lainojen marginaalit kaventuivat keskimäärin kuukauden aikana 7 korkopisteellä. Uusemissiomarkkina aukesi vilkkaana tammikuussa ja rahasto osallistuikin useampaan uuteen emissioon.

Marginaalien kaventumisen seurauksena rahasto tuotti tammikuussa 0,6 % ja rahaston vertailuindeksi 0,7 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	98,8
Rahasto-osuuden arvo	317,85 (30.01.2026, 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)
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.

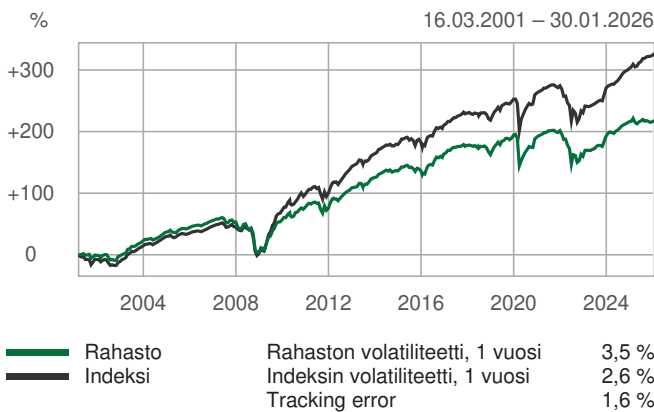
TUOTTOKEHITYS

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

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Sudzucker Int Finance 5,95 % PERP	2,0 %
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 %
Virgin Media Finance Plc 3,75 % 15.7.2030	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 %
Roquette Freres Sa 5,494 % PERP	1,6 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

