

## Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot nousivat syyskuussa voimakkaasti. Markkinat hinnoittelevat nyt ohjaukorkojen pysyvän korkealla aikaisempia odotuksia pidempään. Keskuspankit Euroopassa ja Yhdysvalloissa ovat viestittäneet, että vaikka korkojen nostot voivat olla pian loppu, tulevat korot pysymään kuitenkin korkealla niin pitkään, että inflaatio tulee pysyvästi alas tavoitetasolle. Tämä yhdistettynä pieneneviin keskuspankkitaseisiin ajoi erityisesti pidempiä korkoja ylöspäin. Viitekoroista Saksan 10-vuoden korko nousi syyskuussa 38 korkopisteellä 2,84 prosenttiin. Korko on korkeimmillaan sitten 2011. Saksan 30-vuoden korko nousi tätäkin enemmän 3,03 prosenttiin, jossa nousua 45 korkopistettä. Kahden vuoden korko nousi 23 pistettä 3,2 prosenttiin. Heikommasta markkinatunnelmasta huolimatta High Yield korkoerot kaventuivat Euroopassa keskimäärin noin 10 korkopisteellä syyskuussa, kun erityisesti kiinteistösektorin HY-lainat pärjäisivät suhteellisesti hyvin.

## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	103,9
Rahasto-osuuden arvo	277,42 (29.09.2023, 1 K)
Salkunhoitaja	Tommy Petersen
Vertailuindeksi	ICE BofAML 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.	0,06 %
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ High Yield on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääosin kansainvälisten yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin, joiden luottoluokitus on alaisempi 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) 3 (keskimatala)  
 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.

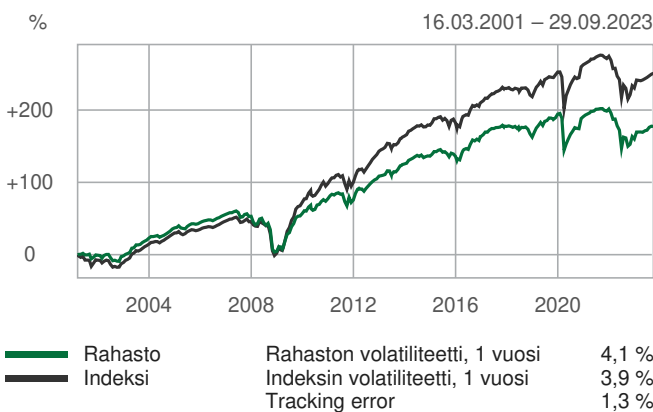
## TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,1 %	0,4 %
3 kk	1,9 %	1,7 %
vuoden alusta	6,7 %	6,1 %
12 kk	11,0 %	11,3 %
3 v p.a.	0,3 %	0,7 %
perustamisesta p.a.	4,6 %	5,7 %
2022	-13,8 %	-11,7 %
2021	3,6 %	3,2 %
2020	-1,2 %	2,8 %
2019	12,1 %	10,7 %
2018	-5,3 %	-3,4 %

## RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio 3,1 vuotta  
 Efektiivinen korko 10,5 %  
 Keskimääräinen luottoluokitus BB-

## TUOTTOKEHITYS ALUSTA



## KYMMENEN SUURINTA SIIJOITUSTA

Laina	Osuus
Energias De Portugal Sa 5,943 % 23.4.2083	1,9 %
Verisure Midholding Ab 5,25% 15.2.2029	1,8 %
Vertical Midco Gmbh 4,375 % 15.7.2027	1,7 %
Renk AG 5,75% 15.7.2025	1,7 %
Telefonica Europe Bv 2,88% PERP	1,6 %
Phm Group Holding 4,75% 18.6.2026	1,6 %
Ctec li Gmbh 5,25 % 15.2.2030 (Ceramtec)	1,6 %
Upc Holding Bv 3.875 15.06.2029	1,6 %
Douglas Gmbh 6% 8.4.2026	1,6 %
Wp/Ap Telecom Holdings (T-Mobile Netherlands) 5,5% 15.1.2030	1,6 %

## LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

