

### Salkunhoitajan kommentti

Korot olivat marraskuussa selvässä laskussa, kun viimeisimmät inflaatioluvut putosivat odotuksiakin enemmän. Samalla talousnäkymät ovat heikot tukien entisestään korkojen laskua. Markkinat hinnoittelevatkin Euroopan keskuspankin aloittavan ohjauskorkonsa laskemisen jo ensi vuoden ensimmäisellä puoliskolla. Saksan 10-vuoden korko laski kuukauden aikana 36 korkopisteellä 2,45 prosenttiin, kun taas 30-vuoden korko laski 41 pisteellä 2,68 prosenttiin. High Yield -lainojen korkoerot kaventuivat noin 50 korkopisteellä marraskuussa, kun odotukset ohjauskorkojen nostojen loppumisesta ja koronlaskujen alkamisesta ensi vuonna paransivat markkinatunnelmaa.

Korkojen ja korkoerojen laskun seurauksena rahaston arvo nousi marraskuussa 3,06 prosentilla ja rahaston vertailuindeksi 2,95 prosentilla.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	107,0
Rahasto-osuuden arvo	284,32 (30.11.2023, 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 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) 3 (keskimatala)  
 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 ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	3,5 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	3,2 %
	Tracking error	1,2 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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	1,8 %
Infineon Technologies Ag 3,625 % 15.2.2028	1,7 %
Eurofins Scientific Se 6,75 %	1,7 %
Upc Holding Bv 3.875 15.06.2029	1,7 %
Wp/Ap Telecom Holdings (T-Mobile Netherlands) 5,5% 15.1.2030	1,6 %
Telefonica Europe Bv 2,88% PERP	1,6 %
Renk AG 5,75% 15.7.2025	1,6 %
Virgin Media Finance Plc 3,75 % 15.7.2030	1,6 %

### TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	3,1 %	3,0 %
3 kk	2,4 %	3,1 %
vuoden alusta	9,4 %	9,0 %
12 kk	8,0 %	8,0 %
3 v p.a.	-0,5 %	0,0 %
perustamisesta p.a.	4,7 %	5,8 %
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  
 Efektiiivinen korko 10,5 %  
 Keskimääräinen luottoluokitus BB-

### LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

