

Salkunhoitajan kommentti

Joulukuussa nähtiin voimakas korkojen lasku Euroopassa, kun odotukset keskuspankkien ohjaukorkojen laskusta voimistuivat edelleen. Viitekoroista Saksan 10-vuoden korko laski kuukaudessa noin 42 korkopisteellä 2,02 prosenttiin. Liike oli harvinaisen saman suuruinen koko korkokäyrällä aina kahdesta vuodesta kolmeen kymmeneen vuoteen. Joulukuun vahvan markkinatunnelman seurauksena eurooppalaisten HY-lainojen korkoerot kaventuivat keskimäärin lähes 30 korkopisteellä. Parhaiten tuottaneita toimialoja olivat teknologia-, kiinteistö- ja kommunikaatioalajat.

Korkojen laskun ja korkoerojen kaventumisen seurauksena rahaston ja rahaston vertailuindeksin arvot nousivat joulukuussa 2,9 prosentilla.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	125,6
Rahasto-osuuden arvo	292,49 (29.12.2023, 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)
Suosittelava 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.	

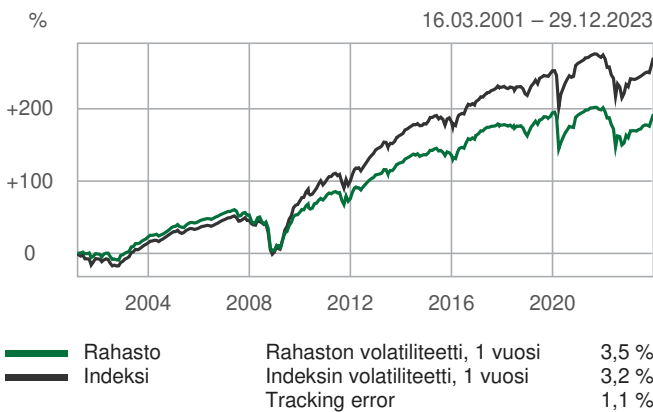
TUOTTOKEHITYS

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

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	2,8 vuotta
Efektiiivinen korko	9,1 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB-

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Blitz F 6 % 30.07.2026	1,7 %
Energias De Portugal Sa 5,943 % 23.4.2083	1,6 %
Verisure Midholding Ab 5,25% 15.2.2029	1,6 %
Ineos Quattro Finance 2 8,5 % 15.03.2029	1,6 %
Renk AG 5,75% 15.7.2025	1,6 %
Douglas GmbH 6% 8.4.2026	1,6 %
Nidda Bondco 5% 30.09.2025	1,6 %
Eircom Finance Dac 3,5 % 15.5.2026	1,5 %
Progroup Ag 3 % 31.3.2026	1,5 %
Cheplapharm Arzneimittel 3,5 % 11.2.2027	1,5 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

