

Salkunhoitajan kommentti

Korkomarkkinoilla nähtiin elokuussa isoja liikkeitä, kun heti kuun alussa Yhdysvalloissa julkaistu odotuksia heikompi työllisyysraportti sai korot kovaan laskuun taantumapelkojen ajamana. Korot nousivat tästä kuitenkin nopeasti, kun muut talousluvut eivät piirtäneet yhtä synkkää kuvaa taloudesta. Ohjauskorkojen laskuodotukset nousivat tästä huolimatta ja markkinat hinnoittelevat sekä EKP:n että Fedin laskevan korkojaan lähes varmasti syyskuussa. Viitekoroista Saksan 10-vuoden korko jäi kuun lopussa lähes paikoilleen 2,3 prosenttiin, mutta ohjauskorkojen tasoista riippuvaisemmat lyhyet korot laskivat selvästi. Saksan 2-vuoden korko laski 14 korkopisteellä ja 1-vuoden korko 18 pisteellä. Kuun alun turbulenssi heijastui myös HY-yrityslainoihin, joiden korkoero leveni parissa päivässä 40 korkopisteellä, mutta sen jälkeen ne toipuivat nopeasti ja korkoerot päätyvätkin elokuun lopussa indeksitasolla noin 15 korkopistettä heinäkuun loppua alemmaksi. Korkojen ja marginaalien laskun seurauksena rahasto ja vertailuindeksi tuottivat elokuussa 1,2 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	130,5
Rahasto-osuuden arvo	308,98 (30.08.2024, 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.	0,05 %
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ High Yield on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääosin kansainvälisten yritysten liikkeesen 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.

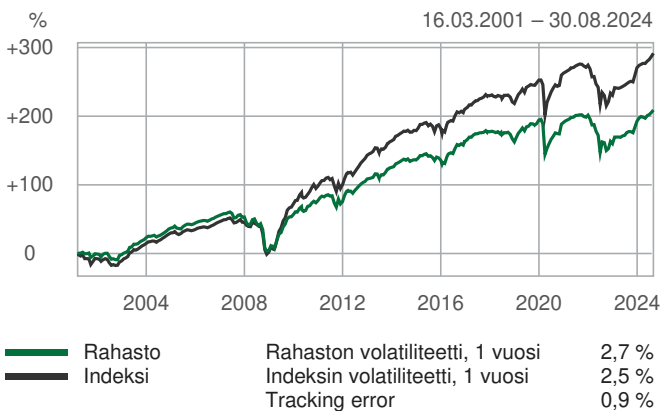
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,2 %	1,2 %
3 kk	2,7 %	3,0 %
vuoden alusta	5,6 %	5,7 %
12 kk	11,3 %	12,0 %
3 v p.a.	0,8 %	1,4 %
perustamisesta p.a.	4,9 %	6,0 %
2023	12,5 %	12,1 %
2022	-13,8 %	-11,7 %
2021	3,6 %	3,2 %
2020	-1,2 %	2,8 %
2019	12,1 %	10,7 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio 2,9 vuotta
 Efektiiivinen korko 7,9 %
 Keskimääräinen luottoluokitus BB-

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Verisure Midholding Ab 5,25% 15.2.2029	1,9 %
Ctec li GmbH 5,25 % 15.2.2030 (Ceramec)	1,8 %
Ziggo Bond Co Bv 3,375 % 28.2.2030	1,7 %
Blitz F 6 % 30.07.2026	1,7 %
Vodafone Group Plc 6,5 % 30.8.2084	1,7 %
Wp/Ap Telecom Holdings (T-Mobile Netherlands) 5,5% 15.1.2030	1,7 %
Energias De Portugal Sa 5,943 % 23.4.2083	1,6 %
Ams-Osram Ag 10,5 % 30.03.2029	1,6 %
Eurofins Scientific Se 6,75 %	1,6 %
Ineos Quattro Finance 2 8,5 % 15.03.2029	1,5 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

