

Salkunhoitajan kommentti

Helmikuussa geopoliittiset ongelmat liikuttivat eurooppalaisia korkoja. Yhdysvaltojen uhkaamat tuontitullit uhkaavat talouskasvua, mutta aiheuttavat inflaatiopaineita. Lisäksi pelko Yhdysvaltojen sotilaallisen läsnäolon vähentymisestä lisää Euroopan maiden tarvetta lisätä puolustusmenojaan huomattavasti. Tämä taas lisää maiden velkaantumista, mikä aiheuttaa nousupainetta erityisesti pisimmille koroille. EKP:n odotetaan laskevan edelleen ohjaukorkoiaan, mikä tukee lyhyimpiä korkoja. Viime kuussa viitekorkona käytetty Saksan 10 vuoden korko laski 5 korkopisteellä 2,41 prosenttiin. Korkokäyrän muoto jyrkentyi, kun 2-vuoden korko laski 9 korkopisteellä ja 30 vuoden ainoastaan yhdellä pisteellä. Yrityslainat kehittyivät helmikuussa hyvin geopoliittisista huolista huolimatta. Eurooppalaisten HY-lainojen korkoerot kaventuivat kuukaudessa keskimäärin 10 korkopisteellä.

Korkojen laskun ja korkoerojen kaventumisen seurauksena rahasto tuotti helmikuussa 1,52 prosenttia ja vertailuindeksi 1,07 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	105,5
Rahasto-osuuden arvo	321,55 (28.02.2025, 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.

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	1,5 %	1,1 %
3 kk	2,4 %	2,4 %
vuoden alusta	1,7 %	1,7 %
12 kk	7,4 %	9,0 %
3 v p.a.	3,8 %	4,6 %
perustamisesta p.a.	5,0 %	6,1 %
2024	8,1 %	8,6 %
2023	12,5 %	12,1 %
2022	-13,8 %	-11,7 %
2021	3,6 %	3,2 %
2020	-1,2 %	2,8 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio 2,7 vuotta
 Efektiiivinen korko 7,3 %
 Keskimääräinen luottoluokitus BB-

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	1,9 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	1,8 %
	Tracking error	1,0 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Ams-Osram Ag 10,5 % 30.03.2029	2,0 %
Verisure Midholding Ab 5,25% 15.2.2029	1,9 %
Citycon Oyj 7,875 % PERP	1,9 %
Progroup Ag 5,375 % 15.04.2031	1,9 %
Ctec li GmbH 5,25 % 15.2.2030 (Ceramtec)	1,9 %
Olympus Wtr Us Hldg Corp 5,375% 1.10.2029 (Solenis)	1,8 %
Cheplapharm Arzneimittel 3,5 % 11.2.2027	1,8 %
Eurofins Scientific Se 6,75 %	1,8 %
Energias De Portugal Sa 5,943 % 23.4.2083	1,8 %
Upfield Bv 6,875 % 02.07.2029	1,8 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

