

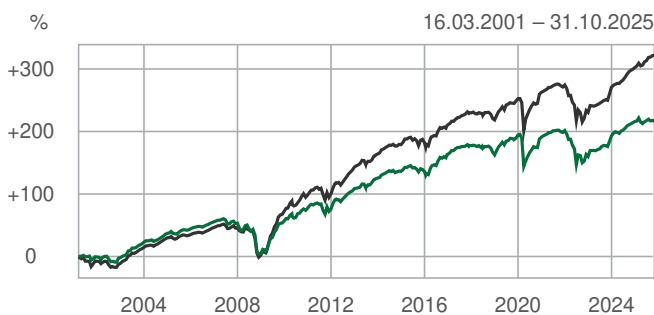


Salkunhoitajan kommentti

Lokakuussa markkinoita heiluttivat Yhdysvaltojen ja Ranskan poliittiset tapahtumat. Ranskassa Lecornu valittiin uudelleen pääministeriksi, mutta sitä ennen korkoero nousi korkeimmalle tasolleen sitten vuoden 2012. Yhdysvalloissa hallinnon sulk-uuhka ja kauppaneuvottelut lisäsivät epävarmuutta. EKP piti korot ennallaan, kun taas FED laski ohjauskorkoaan 25 korkopisteellä. FED:n puheenjohtajan varovaiset kommentit pysäyttivät kuitenkin laskuodotukset ja korot nousivat loppukuusta. Saksan 10 vuoden korko päättyi 2,63 %:iin, 8 korkopistettä alemmaksi kuin syyskuussa. High Yield -lainojen marginaalit nousivat keskimäärin 5 korkopistettä; BB-luokitellut lainat pärjäsivät parhaiten ja CCC-luokitellut heikoimmin.

Rahaston arvo laski lokakuussa marginaalien noususta johtuen 0,45 prosentilla indeksin noustessa 0,15 prosentilla. Ero selittyy rahaston ylipainolla heikommin tuottaneissa B- ja CCC-luokan lainoissa.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

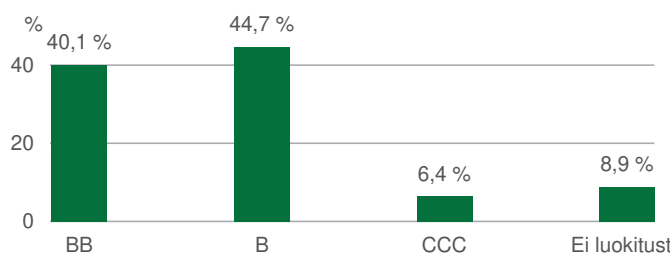


Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	3,5 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	2,6 %
	Tracking error	1,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Sudzucker Int Finance 5,95 % PERP	2,2 %
Fibercop Spa 5,125 % 30.06.2032	2,0 %
Ctec li GmbH 5,25 % 15.2.2030 (Ceramtec)	1,9 %
Progroup Ag 5,375 % 15.04.2031	1,9 %
Virgin Media Finance Plc 3,75 % 15.7.2030	1,9 %
Olympus Wtr Us Hldg Corp 5,375% 1.10.2029 (Solenis)	1,9 %
Citycon Oyj 7,875 % PERP	1,8 %
Energias De Portugal Sa 5,943 % 23.4.2083	1,8 %
Ineos Quattro Finance 2 8,5 % 15.03.2029	1,8 %
Heimstaden Bostad Ab 6,25 % PERP	1,8 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	91,6
Rahasto-osuuden arvo	316,35 (31.10.2025, 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.

RISKI

Riski-indikaattori (1-7)	2 (matala)
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	-0,4 %	0,1 %
3 kk	-1,0 %	0,8 %
vuoden alusta	0,1 %	4,9 %
12 kk	1,3 %	6,0 %
3 v p.a.	7,8 %	9,5 %
perustamisesta p.a.	4,8 %	6,0 %
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	7,4 %
Keskimääräinen luottoluokitus	B+