



Salkunhoitajan kommentti

Eurooppalaiset pitkät korot nousivat marraskuussa lokakuusta, vaikka laskivatkin hieman loppukuusta korkeimmilta tasoiltaan. Alkukuusta korkoja nosti haukkamaiset puheet Yhdysvaltain keskuspankin johtajilta, mikä sai sijoittajat hinnoittelemaan hyvin alhaisen todennäköisyyden ohjauskoron laskulle joulukuun kokouksessa. Kuun loppua kohti koronlaskun todennäköisyys lähti taas kasvuun ja nyt sitä pidetään lähes varmana. Viitekorosta Saksan 10-vuoden korko nousi lopulta 5 korkopisteellä 2,69 prosenttiin. Korkokäyrän muoto jyrkentyi, kun 30-vuoden korko nousi 11 korkopisteellä 3,33 prosenttiin. High Yield-lainojen marginaalit heiluivat muun markkinan mukana, mutta päätyivät lopulta edelliskuun tasolle.

Rahaston arvo laski viime kuussa 0,4 prosentilla ja vertailuindeksi nousi 0,07 prosenttia. Ero tuli suurimmalta osalta Cityconin lainoista, joiden arvo laski yhtiön saatua julkisen ostotarjouksen osakkeistaan.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	92,2
Rahasto-osuuden arvo	314,94 (28.11.2025, 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) 2 (matala)
Suositeltava 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.

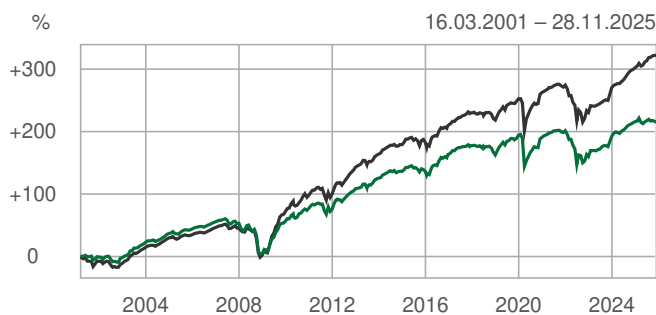
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,4 %	0,1 %
3 kk	-0,6 %	0,8 %
vuoden alusta	-0,4 %	4,9 %
12 kk	0,2 %	5,6 %
3 v p.a.	6,2 %	8,2 %
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
Efektiivinen korko 7,4 %
Keskimääräinen luottoluokitus B+

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



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

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Sudzucker Int Finance 5,95 % PERP	2,1 %
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	1,8 %
Olympus Wtr Us Hldg Corp 5,375% 1.10.2029 (Solenis)	1,8 %
Heimstaden Bostad Ab 6,25 % PERP	1,8 %
Ziggo Bond Co Bv 3,375 % 28.2.2030	1,8 %
Ams-Osram Ag 10,5 % 30.03.2029	1,7 %
Ht Troplast Ag 9,375% 15.7.2028	1,7 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

