

Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot nousivat joulukuussa selvästi, vaikka markkina hiljenikin kuun ja vuoden loppua kohden. Suurin osa korkojen noususta nähtiinkin kuun kahden ensimmäisen viikon aikana. Korkoja nosti yksittäiset haukkamaiset kommentit EKP:n johtajien suunnalta sekä EKP:n korkokokouksen yhteydessä ylöspäin päivitetyt talouskasvu- ja inflaatioennusteet. Viitekoroista Saksan 10-vuoden korko nousi joulukuussa 17 korkopisteellä 2,85 prosenttiin. Korkokäyrän muoto jyrkkeni, kun 2-vuoden korko nousi 9 korkopisteellä 2,12 prosenttiin. Myös High Yield-markkina hiljeni selvästi joulukuussa eikä uusia emissioita nähty juurikaan HY-puolella. Eurooppalaisten High Yield-lainojen marginaalit sen sijaan laskivat keskimäärin selvästi ollen 16 korkopistettä alempana kuin marraskuun lopulla.

Marginaalien lasku riitti kompensoimaan korkojen nousun ja sen seurauksena rahasto tuotti joulukuussa 0,32 prosenttia ja rahaston vertailuindeksi 0,39 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	98,8
Rahasto-osuuden arvo	315,96 (31.12.2025, 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 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.

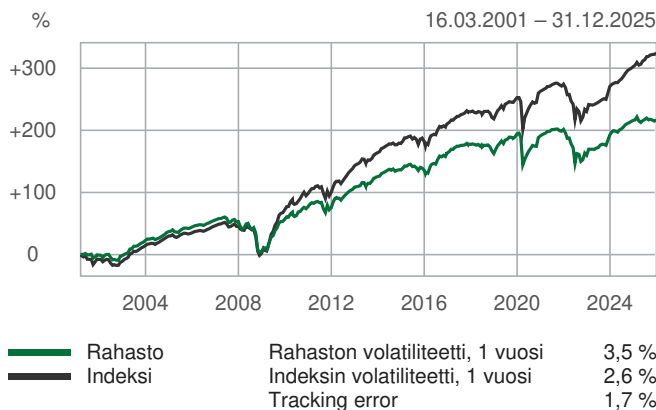
TUOTTOKEHITYS

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

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio 2,5 vuotta
 Efektiiivinen korko 7,2 %
 Keskimääräinen luottoluokitus B+

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Sudzucker Int Finance 5,95 % PERP	2,0 %
Fibercop Spa 5,125 % 30.06.2032	1,9 %
Ctec li GmbH 5,25 % 15.2.2030 (Ceramtec)	1,8 %
Progroup Ag 5,375 % 15.04.2031	1,8 %
Virgin Media Finance Plc 3,75 % 15.7.2030	1,7 %
Olympus Wtr Us Hldg Corp 5,375 % 1.10.2029 (Solenis)	1,7 %
Heimstaden Bostad Ab 6,25 % PERP	1,7 %
Ziggo Bond Co Bv 3,375 % 28.2.2030	1,6 %
Ht Troplast Ag 9,375 % 15.7.2028	1,6 %
Roquette Freres Sa 5,494 % PERP	1,6 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

