

Salkunhoitajan kommentti

Korkomarkkinat liikkuvat toukokuussa edelleen Iranin ja Yhdysvaltojen suunnalta tulevan uutisoinnin mukana. Hormuzinsalmen kiinni oleminen on nostanut öljyn hintaa merkittävästi ja se on alkanut näkyä myös nousevina inflaatio-odotuksina. Tämän seurauksena Euroopan keskuspankin odotetaan nostavan ohjaukorkoaan lähes varmasti kesäkuun kokouksessaan. Markkinat hinnoittelevat tämän lisäksi ainakin yhtä lisänostoa vuoden loppuun mennessä. Pitkät korot päätyivät toukokuussa kuitenkin laskuun, kun markkinoilla vallitsi toiveikkuus siitä, että Yhdysvallat ja Iran löytäisivät pian sovun. Viitekorosta Saksan 10-vuoden korko laski kuukauden aikana 10 korkopisteellä 2,94 prosenttiin. High Yield markkinoilla tunnelma oli myös hyvä ja eurooppalaisten HY-lainojen marginaalit kaventuivatkin kuukauden aikana keskimäärin noin 13 korkopisteellä. Parhaiten toukokuussa tuottivat riskillisimmät CCC-lainat.

Korkojen laskun ja marginaalien kaventumisen seurauksena rahasto tuotti toukokuussa 1,34 prosenttia ja vertailuindeksi 0,96 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	91,5
Rahasto-osuuden arvo	319,89 (29.05.2026, 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.

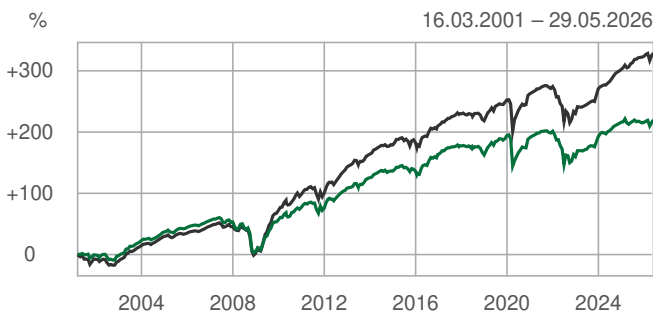
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,3 %	1,0 %
3 kk	0,2 %	0,1 %
vuoden alusta	1,2 %	1,2 %
12 kk	1,4 %	4,2 %
3 v p.a.	5,6 %	7,7 %
perustamisesta p.a.	4,7 %	5,9 %
2025	0,0 %	5,3 %
2024	8,1 %	8,6 %
2023	12,5 %	12,1 %
2022	-13,8 %	-11,7 %
2021	3,6 %	3,2 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio 2,8 vuotta
 Efektiiivinen korko 7,1 %
 Keskimääräinen luottoluokitus B+

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatilititeetti, 1 vuosi	2,7 %
— Indeksi	Indeksin volatilititeetti, 1 vuosi	2,3 %
	Tracking error	1,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Ams-Osram Ag 10,5 % 30.03.2029	1,8 %
Ziggo Bond Co Bv 3,375 % 28.2.2030	1,7 %
Cheplapharm Arzneimittel 7,125 % 15.06.2031	1,7 %
Ht Troplast Ag 9,375 % 15.7.2028	1,7 %
Ses Sa 6 % 12.09.2054	1,7 %
Heimstaden Bostad Ab 6,25 % PERP	1,7 %
Mahle Gmbh 6,5 % 02.05.2031	1,7 %
Boots Group Finco Lp 5,375 % 31.08.2032	1,7 %
Albion Financing 1Sarl 5,375 % 21.05.2030	1,7 %
Fibercop Spa 5,125 % 30.06.2032	1,7 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

