

Salkunhoitajan kommentti

Korot lähtivät heinäkuussa uudelleen nousuun, kun Yhdysvaltojen ja Iranin välinen tulitauko ei pitänyt, vaan iskut molemmin puolin jatkuivat. Tämän seurauksena liikenne Hormuzinsalmella lähes pysähtyi ja siitä johtuen Öljyn hinta kääntyi uudelleen nousuun. Markkinat hinnoittelevatkin sekä EKP:n että FED:n nostavan ohjauskorkoaan vähintään kerran loppuvuoden aikana. Pitkät korot nousivat melko tasaisesti koko korkokäyrällä pitäen korkokäyrän muodon lähes muuttumattomana. Viitekorkona käytetty Saksan 10-vuoden korko nousi kuukauden aikana 35 korkopisteellä 3,21 prosenttiin, joka on korkein taso sitten 2011. Eurooppalaisten High Yield lainojen marginaalit liikkuvat korkojen noususta huolimatta rauhallisesti päätyen lähelle kesäkuun lopun tasoa. Luottoluokittain tarkasteltuna ainoastaan CCC-luokan lainojen marginaalit nousivat, kun näitä paremmin luokiteltujen lainojen marginaalit eivät juurikaan liikkuneet.

Korkojen nousun seurauksena rahaston arvo laski heinäkuussa 0,6 prosentilla ja rahaston vertailuindeksin arvo 0,4 prosentilla.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	84,0
Rahasto-osuuden arvo	320,77 (31.07.2026, 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 liikkeesen 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)
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.

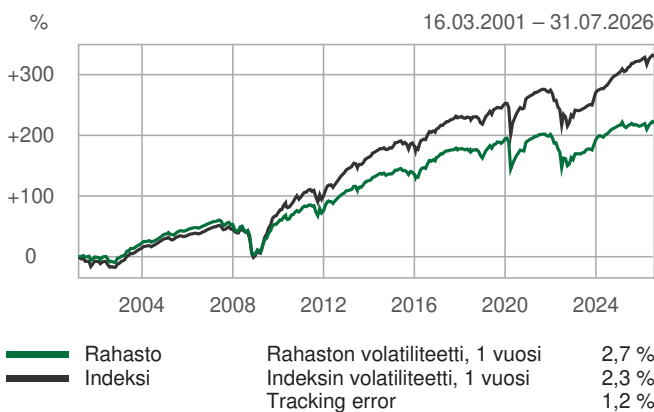
TUOTTOKEHITYS

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

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Sudzucker Int Finance 5,95 % PERP	1,9 %
Opal Bidco Sas 5,5% 31.03.2032	1,9 %
Ses Sa 6 % 12.09.2054	1,8 %
Citycon Oyj 7,875 % PERP	1,8 %
Itlyum Regeneration Spa 5,75 % 15.04.2030	1,8 %
Roquette Freres Sa 5,494% PERP	1,8 %
Cheplapharm Arzneimittel 7,125 % 15.06.2031	1,8 %
Fibercop Spa 5,125 % 30.06.2032	1,8 %
Gruenenthal GmbH 4,625 % 15.11.2031	1,8 %
Mehiläinen Yhtiöt Oy 5,125 % 30.06.2032	1,8 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

