

Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot päätyivät syyskuussa tuntuvaan nousuun, kun kalliin öljyn ja maakaasun aiheuttama inflaatiopaine ja siitä seurannut keskuspankkien muuttuminen haukkamaisemmiksi ajoi koronnosto-odotuksia ylöspäin. Euroopan keskuspankin odotettiin kuun lopussa nostavan ohjauksorkkoa vähintään kolme kertaa seuraavan vuoden aikana. Koronnosto-odotukset heijastuivat myös korkokäyrän muotoon, kun lyhyemmät korot nousivat pitkiä enemmän. Viitekoroista Saksan 2 vuoden korko nousi 27 korkopisteellä, 10 vuoden korko 26 pisteellä ja 30-vuoden korko 12 pisteellä. High yield yrityslainojen marginaalit olivat myös paineessa viime kuussa ja indeksitasolla ne nousivat Euroopassa keskimäärin 41 korkopisteellä 325 pisteeseen.

korkojen ja marginaalien nousun seurauksena rahaston arvo laski syyskuussa 2,25 prosentilla ja rahaston vertailuindeksi 1,83 prosentilla. Ero selittyi muutamalla rahaston salkkuyhtiön heikommalla kehityksellä.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	75,8
Rahasto-osuuden arvo	314,37 (30.09.2026, 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	0,00 % / 0,00 %
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)
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	-2,2 %	-1,8 %
3 kk	-2,6 %	-1,9 %
vuoden alusta	-0,5 %	0,0 %
12 kk	-1,1 %	0,6 %
3 v p.a.	4,3 %	6,5 %
perustamisesta p.a.	4,6 %	5,8 %
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	3,0 vuotta
Efektiiivinen korko	8,8 %
Keskimääräinen luottoluokitus	B+

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	2,7 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	2,4 %
	Tracking error	1,1 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Edp Sa 4,375 % 02.12.2055	1,9 %
Enel Spa 4,5% 14.1.2046	1,9 %
Ses Sa 6 % 12.09.2054	1,8 %
Cheplapharm Arzneimittel 7,125 % 15.06.2031	1,8 %
Nidda Healthcare Holding 7% 21.02.2030	1,7 %
Fibercop Spa 5,125 % 30.06.2032	1,7 %
Ziggo Bond Co Bv 3,375 % 28.2.2030	1,7 %
Perrigo Finance Unlimite 5,375 % 30.09.2032	1,7 %
Gruenenthal GmbH 4,625 % 15.11.2031	1,7 %
Opal Bidco Sas 5,5% 31.03.2032	1,7 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

