

Salkunhoitajan kommentti

Elokuussa pitkissä koroissa nähtiin varsin suurta heiluntaa, kun keskuspankkien tulevat korkopäätökset riippuvat yhä enemmän taluslukuista. Talouskasvuluvut ovatkin pääasiassa olleet varsin heikkoja, mutta inflaatio on edelleen selvästi yli keskuspankkien tavoitetason. Markkinat hinnoittelevat ohjauskorkojen noston olevan kohta loppu, mutta odotukset korkojen laskusta on siirtynyt koko ajan edemmäksi inflaation osoittaututtua odotettua sitkeämmäksi. Tämän seurauksen korkokäyrän muoto jyrkentyi elokuussa, kun Saksan kahden vuoden korko laski 6 korkopisteellä, mutta 30 vuoden korko nousi 2 pisteellä. High Yield -markkinalla elokuu oli varsin hiljainen, kun Euroopan lomakausi hiljensi aktiviteettia. HY-lainojen korkoerot nousivat elokuussa keskimäärin 16 korkopisteellä 486 pisteeseen, kun riskimarkkinoiden heikompi tunnelma heijastui myös High Yield lainoihin.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	104,2
Rahasto-osuuden arvo	277,65 (31.08.2023, 1 K)
Salkunhoitaja	Tommy Petersen
Vertailuindeksi	ICE BofAML 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.	0,06 %
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 & Poorsin 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) 3 (keskimatala)
 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.

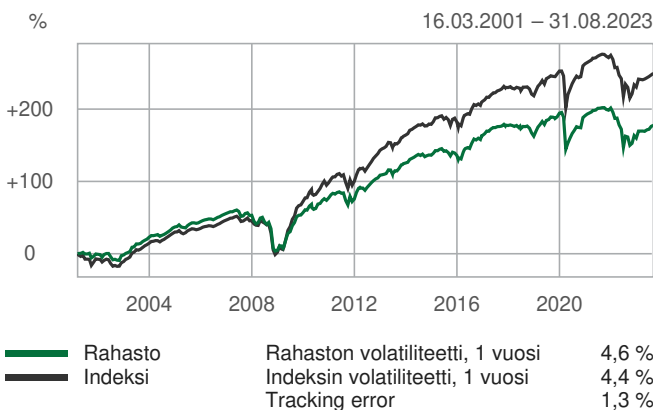
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,6 %	0,2 %
3 kk	2,3 %	1,8 %
vuoden alusta	6,8 %	5,7 %
12 kk	6,2 %	5,9 %
3 v p.a.	0,2 %	0,4 %
perustamisesta p.a.	4,6 %	5,7 %
2022	-13,8 %	-11,7 %
2021	3,6 %	3,2 %
2020	-1,2 %	2,8 %
2019	12,1 %	10,7 %
2018	-5,3 %	-3,4 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio 3,1 vuotta
 Efektiiivinen korko 10,0 %
 Keskimääräinen luottoluokitus BB-

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Energias De Portugal Sa 5,943 % 23.4.2083	1,9 %
Verisure Midholding Ab 5,25% 15.2.2029	1,7 %
Vertical Midco Gmbh 4,375 % 15.7.2027	1,7 %
Renk AG 5,75% 15.7.2025	1,7 %
Telefonica Europe Bv 2,88% PERP	1,6 %
Ctec li Gmbh 5,25 % 15.2.2030 (Ceramtec)	1,6 %
Wp/Ap Telecom Holdings (T-Mobile Netherlands) 5,5% 15.1.2030	1,6 %
Phm Group Holding 4,75% 18.6.2026	1,6 %
Upc Holding Bv 3.875 15.06.2029	1,6 %
Douglas Gmbh 6% 8.4.2026	1,6 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

