

Salkunhoitajan kommentti

Lokakuussa korot Euroopassa liikkuvat epäyhtenäisesti, kun 10 vuoden ja sitä lyhyemmät korot laskivat, mutta tätä pidemmät korot taas nousivat tarkoittaen sitä, että korkokäyrän kulmakerroin nousi. Korkojen liikkeet olivat kuukauden aikana suuria ja esimerkiksi Saksan 10-vuoden korko kävi korkeimmillaan päälle 3 prosentissa, joka on korkein taso sitten vuoden 2011. Korkoja nosti alkuun odotuksia paremmat talousjulkaisut erityisesti Yhdysvalloista, mutta Lähi-idän levottomuudet sekä EKP:n korkokokouksen kyyhkymäiseksi tulkittu viesti käänsivät korot laskuun. Saksan 2-vuoden korko laski 19 korkopisteellä 3,01 prosenttiin, 10-vuoden korko 3 korkopisteellä 2,8 prosenttiin, mutta 30-vuoden korko nousi 6 pisteellä 3,09 prosenttiin. Lokakuu oli riskimarkkinoilla heikko eikä High Yield markkina ollut tästä poikkeus. Eurooppalaisten HY-lainojen keskimääräinen korkoero nousi kuukauden aikana 40 korkopisteellä 512 pisteeseen. Heiköiden pärjäsivät CCC-luokitellut lainat ja suhteellisesti parhaiten BB-luokitellut. Korkoerojen nousun takia rahaston arvo laski lokakuussa 0,56 prosentilla ja rahaston vertailuindeksi 0,28 prosentilla.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	103,4
Rahasto-osuuden arvo	275,88 (31.10.2023, 1 K)
Salkunhoitaja	Tommy Petersen
Vertailuindeksi	ICE BofAML Eur Currency Non-Financial HY 3 % Const 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 & 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) 3 (keskimatala)
 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.

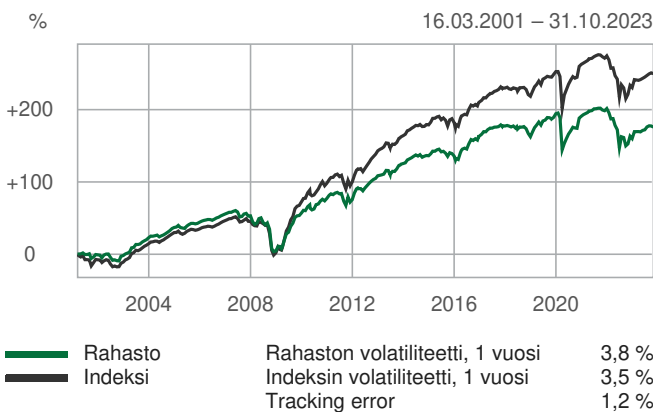
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,6 %	-0,3 %
3 kk	-0,1 %	0,3 %
vuoden alusta	6,1 %	5,9 %
12 kk	9,2 %	8,9 %
3 v p.a.	0,2 %	0,5 %
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 3,0 vuotta
 Efektiivinen korko 11,0 %
 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 %
Upc Holding Bv 3.875 15.06.2029	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 %
Ctec li Gmbh 5,25 % 15.2.2030 (Ceramec)	1,6 %
Virgin Media Finance Plc 3,75 % 15.7.2030	1,6 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

