



Salkunhoitajan kommentti

Uusi vuosi alkoi pitkien korkojen selvällä nousulla, vaikka nousu osittain taittuihin tammikuun lopulla. Korkoliikettä ajaa nyt erityisesti odotukset keskuspankkien koronlaskujen aloituksesta ja suuruudesta. Inflaation lasku lähemmäs keskuspankkien tavoitetasoja avaa oven korkojen laskuille, mutta erityisesti Yhdysvalloista saadut vahvat talousluvut hillitsevät toistaiseksi keskuspankkeja keventämästä rahapolitiikkansa. Odotuksissa on kuitenkin, että ensimmäiset koronlaskut nähdään viimeistään kesällä. Viitekoroista Saksan 10-vuoden korko päättyi lopulta 14 korkopisteen nousuun. Korkojen nousu oli tasaista 4–30 vuoden maturiteeteissa, mutta tätä lyhyemmissä korot eivät suuremmin liikkuneet joulukuusta. Riskimarkkinoilla vahva tunnelma jatkui ja HY-lainojen korkoero kaventuikin tammikuussa Euroopassa keskimäärin 16 korkopisteellä.

Korkoerojen kaventumisen seurauksena rahaston arvo nousi tammikuussa 1,72 prosentilla ja vertailuindeksin arvo 0,94 prosentilla.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

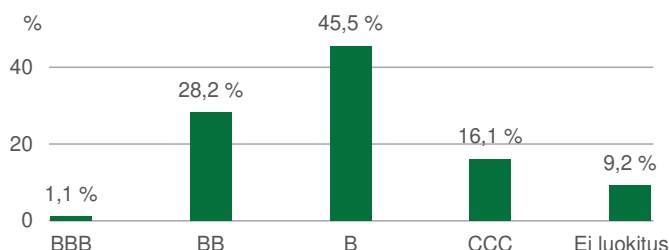


— Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	3,4 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	3,1 %
	Tracking error	1,1 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Verisure Midholding Ab 5,25% 15.2.2029	1,8 %
Ctec li GmbH 5,25 % 15.2.2030 (Ceramtec)	1,7 %
Blitz F 6 % 30.07.2026	1,7 %
Ams-Osram Ag 10,5 % 30.03.2029	1,6 %
Vodafone Group Plc 6,5 % 30.8.2084	1,6 %
Ziggo Bond Co Bv 3,375 % 28.2.2030	1,6 %
Eurofins Scientific Se 6,75 %	1,6 %
Energias De Portugal Sa 5,943 % 23.4.2083	1,6 %
Monitchem Holdco 3 S.A. 8,75 % 1.5.2028 (CABB)	1,6 %
Wp/Ap Telecom Holdings (T-Mobile Netherlands) 5,5% 15.1.2030	1,6 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	131,6
Rahasto-osuuden arvo	297,52 (31.01.2024, 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.	0,06 %
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.

RISKIT

Riski-indikaattori (1-7)	3 (keskimatala)
Suosittelava 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	1,7 %	0,9 %
3 kk	7,8 %	6,9 %
vuoden alusta	1,7 %	0,9 %
12 kk	10,4 %	9,5 %
3 v p.a.	0,5 %	0,9 %
perustamisesta p.a.	4,9 %	5,9 %
2023	12,5 %	12,1 %
2022	-13,8 %	-11,7 %
2021	3,6 %	3,2 %
2020	-1,2 %	2,8 %
2019	12,1 %	10,7 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	2,8 vuotta
Efektiiivinen korko	8,8 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB-