

### Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot nousivat helmikuussa selvästi Euroopassa, kun odotukset keskuspankkien koronlaskujen aloitusajankohdasta siirtyivät selvemmin kesäkuun puolelle. Samalla markkinat eivät odota tälle vuodelle yhtä paljoa koronlaskuja kuin mitä aikaisemmin odotettiin. Vaikka Euroopan talouskasvuluvut eivät ole erityisen hyviä, niin inflaatio laskee kuitenkin odotettua hitaammin kohti EKP:n tavoitetasoa. Yhdysvalloissa sen sijaan kasvuluvutkin ovat pääsääntöisesti yllättäneet ylöspäin. Korkojen nousu oli voimakkainta korkokäyrän lyhyessä päässä ja Saksan 2-vuoden korko nousikin lähes 50 korkopisteellä 2,9 prosenttiin, kun taas 10-vuoden korko nousi 25 korkopisteellä ja 30-vuoden korko 13 pisteellä. Riskimarkkinoiden hyvä tunnelma heijastui myös eurooppalaiselle High Yield markkinalle, jossa korkoerot kaventuivat keskimäärin helmikuussa 25 korkopisteellä.

Korkoerojen kaventumisen seurauksena rahaston arvo nousi helmikuussa 0,66 prosentilla ja rahaston vertailuindeksi 0,39 prosentilla.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	123,6
Rahasto-osuuden arvo	299,48 (29.02.2024, 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.	0,05 %
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)
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.	

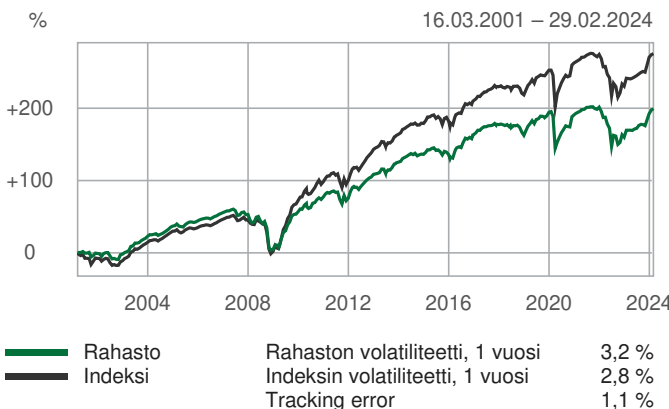
### TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,7 %	0,4 %
3 kk	5,3 %	4,2 %
vuoden alusta	2,4 %	1,3 %
12 kk	11,1 %	10,1 %
3 v p.a.	0,6 %	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	2,9 vuotta
Efektiiivinen korko	9,1 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Verisure Midholding Ab 5,25% 15.2.2029	2,0 %
Ctec li Gmbh 5,25 % 15.2.2030 (Ceramtec)	1,8 %
Blitz F 6 % 30.07.2026	1,8 %
Ziggo Bond Co Bv 3,375 % 28.2.2030	1,7 %
Vodafone Group Plc 6,5 % 30.8.2084	1,7 %
Monitchem Holdco 3 S.A. 8,75 % 1.5.2028 (CABB)	1,7 %
Wp/Ap Telecom Holdings (T-Mobile Netherlands) 5,5% 15.1.2030	1,7 %
Eurofins Scientific Se 6,75 %	1,7 %
Energias De Portugal Sa 5,943 % 23.4.2083	1,7 %
Ams-Osram Ag 10,5 % 30.03.2029	1,6 %

### LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

