

### Salkunhoitajan kommentti

Maaliskuu päätyi pitkien korkojen osalta selvään laskuun, kun Euroopan keskuspankki viestitti koronlaskun olevan mahdollinen kesäkuussa, jos inflaation nähdään liikkuvan oikea suuntaisesti kesäkuun kokoukseen mennessä. Taloustilastot ovat kuitenkin osittain olleet odotuksia vahvempia, mikä aiheuttaa epävarmuutta koronlaskujen aloituksen ajankohdasta ja lukumäärästä tälle vuodelle. Viitekorkona käytetty Saksan 10-vuoden korko laski maaliskuussa 11 korkopisteellä 2,3 prosenttiin. Liike oli varsin tasaista koko korkokäyrällä eikä käyrän muoto juuri muuttunut helmikuusta. High Yield yrityslainoissa maaliskuussa nähtiin korkoroerien levenemistä. Indeksitasolla korkoerot nousivat kuukaudessa kuudella korkopisteellä. Viitekorkojen lasku riitti kuitenkin kompensoimaan tämän ja HY-markkinan tuotto jäikin maaliskuussa hieman positiiviseksi.

Rahaston arvo laski maaliskuussa 0,29 prosentilla, kun taas indeksi tuotti 0,4 prosenttia. Ero selittyy parin salkkuyhtiön heikolla kehityksellä maaliskuussa.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	123,1
Rahasto-osuuden arvo	298,61 (28.03.2024, 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)  
 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.

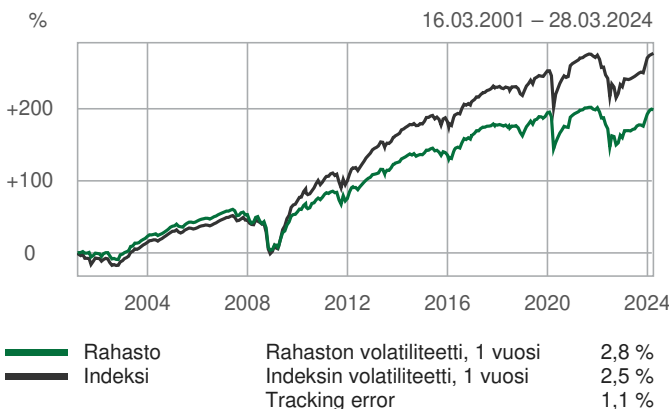
### TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,3 %	0,4 %
3 kk	2,1 %	1,7 %
vuoden alusta	2,1 %	1,7 %
12 kk	10,7 %	10,7 %
3 v p.a.	0,3 %	0,8 %
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 3,0 vuotta  
 Efektiiivinen korko 9,4 %  
 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 %
Vodafone Group Plc 6,5 % 30.8.2084	1,7 %
Ziggo Bond Co Bv 3,375 % 28.2.2030	1,7 %
Eurofins Scientific Se 6,75 %	1,7 %
Energias De Portugal Sa 5,943 % 23.4.2083	1,7 %
Wp/Ap Telecom Holdings (T-Mobile Netherlands) 5,5% 15.1.2030	1,7 %
Douglas Gmbh 6% 8.4.2026	1,6 %
Monitech Holdco 3 S.A. 8,75 % 1.5.2028 (CABB)	1,6 %

### LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

