

Salkunhoitajan kommentti

Huhtikuussa Europan korot olivat selvässä nousussa, kun erityisesti Yhdysvalloissa inflaatio ja talous käyvät odotuksia vahvempina. Myös Euroopassa on orastavia merkkejä siitä, että taloudessa pahin olisi takanapäin. Tämän seurauksena markkinat hinnoittelevat selvästi vähemmän koronlaskuja tälle vuodelle niin Yhdysvaltoihin kuin Eurooppaan. Euroopassa odotetaan ensimmäisen koronlaskun kuitenkin tapahtuvan kesäkuussa. Viitekorkona käytetty Saksan 10-vuoden korko nousi huhtikuun aikana 29 korkopisteellä 2,58 prosenttiin. Korkojen nousu oli tasaista läpi koko korkokäyrän eikä korkokäyrän muodossa tapahtunutkaan suurempia muutoksia maaliskuusta. High Yield -yrityslainojen korkoerot kaventuivat Euroopassa viime kuussa keskimäärin 9 korkopisteellä. Korkoerojen liike oli kuitenkin epäyhtenäistä, sillä CCC-luokiteltujen lainojen korkoerot nousivat.

Rahaston arvo laski korkojen ja CCC-luokan marginaalien nousun seurauksena 0,53 %, kun rahaston vertailuindeksi laski 0,05 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	125,6
Rahasto-osuuden arvo	297,02 (30.04.2024, 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.

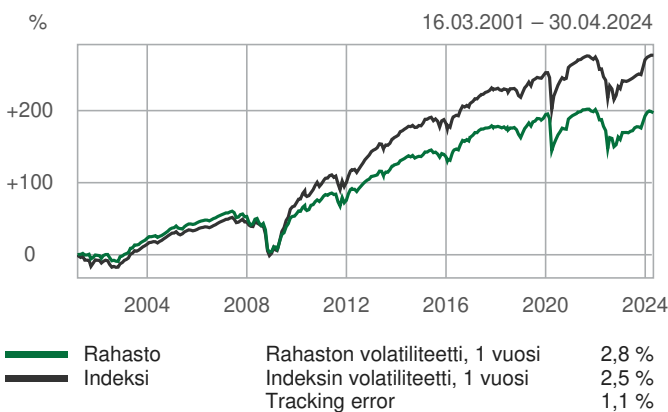
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,5 %	0,0 %
3 kk	-0,2 %	0,7 %
vuoden alusta	1,6 %	1,7 %
12 kk	10,3 %	10,3 %
3 v p.a.	-0,1 %	0,6 %
perustamisesta p.a.	4,8 %	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 8,3 %
 Keskimääräinen luottoluokitus BB

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Verisure Midholding Ab 5,25% 15.2.2029	1,9 %
Ctec li Gmbh 5,25 % 15.2.2030 (Ceramec)	1,8 %
Blitz F 6 % 30.07.2026	1,7 %
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	1,6 %
Monitech Holdco 3 S.A. 8,75 % 1.5.2028 (CABB)	1,6 %
Bormioli Pharma Spa FLT 15.5.2028	1,6 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

