



Salkunhoitajan kommentti

Korkomarkkinoiden liikkeitä toukokuussa hallitsivat edelleen Yhdysvaltojen tuontitulliuhittelu, mutta enemmissä määrin myös huolet maan julkisen talouden kestävydestä, josta merkinä luottoluokittaja Moody's laski maan luottoluokitusta. Euroopassa korot päätyivät lopulta pieneen nousuun ja viitekorkona käytetty Saksan 10-vuoden korko nousikin 6 korkopisteellä 2,5 prosenttiin. Liike oli varsin tasaista koko korkokäyrällä pitäen käyrän muodon lähes samana. Eurooppalaisten High yield lainojen marginaali laskivat toukokuussa keskimääriin 47 korkopisteellä, kun tulliuhka helpotti ainakin väliaikaisesti parantaen talousnäkyymiä.

Korkoerojen kaventumisen seurauksena rahasto tuotti toukokuussa 0,93 prosenttia ja rahaston vertailuindeksi 1,28 prosenttia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

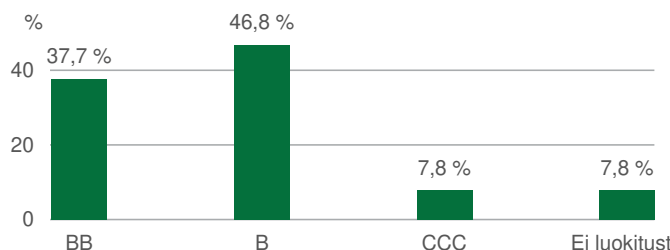


Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	3,5 %
Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	2,7 %
	Tracking error	1,4 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Sudzucker Int Finance 5,95 % PERP	2,0 %
Ams-Osram Ag 10,5 % 30.03.2029	1,9 %
Wp/Ap Telecom Holdings (T-Mobile Netherlands) 5,5% 15.1.2030	1,9 %
Eircom Finance Dac 5 % 30.04.2031	1,8 %
Citycon Oyj 7,875 % PERP	1,8 %
Ses Sa 6 % 12.09.2054	1,8 %
Ineos Quattro Finance 2 8,5 % 15.03.2029	1,8 %
Virgin Media Finance Plc 3,75 % 15.7.2030	1,7 %
Ctec li GmbH 5,25 % 15.2.2030 (Ceramtec)	1,7 %
Progroup Ag 5,375 % 15.04.2031	1,7 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	98,3
Rahasto-osuuden arvo	315,54 (30.05.2025, 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.	0,02 %
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) 2 (matala)
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	0,9 %	1,3 %
3 kk	-1,9 %	0,5 %
vuoden alusta	-0,2 %	2,3 %
12 kk	4,9 %	8,2 %
3 v p.a.	5,0 %	6,3 %
perustamisesta p.a.	4,9 %	6,0 %
2024	8,1 %	8,6 %
2023	12,5 %	12,1 %
2022	-13,8 %	-11,7 %
2021	3,6 %	3,2 %
2020	-1,2 %	2,8 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,0 vuotta
Efektiiivinen korko	8,7 %
Keskimääräinen luottoluokitus	B+