

Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot jatkoivat nousuaan myös elokuussa, kun öljyn ja maakaasun hinnat pysyivät korkealla Yhdysvaltain ja Iranin konfliktin jatkuessa sekä haukkamaisten keskuspankkikommenttien ja suuren lainatarjonnan seurauksena. Viitelainana käytetty Saksan 10-vuoden korko nousi kuukauden aikana 12 korkopisteellä 3,32 prosenttiin, joka on korkein taso sitten vuoden 2011. Korkojen nousu oli tasaista koko korkokäyrällä eikä käyrän muodossa tapahtunut juurikaan muutoksia. Yrityslainojen korkoerot liikkuvat edelleen rauhallisesti myös elokuussa IG-lainojen marginaalien pysyessä ennallaan ja HY-marginaalien jopa kaventuessa noin 20 korkopisteellä. High Yield marginaaleja on tukenut suhteellisen positiiviset talouskasvunäkymät. Korkoerot kaventuivat keskimäärin eniten CCC-luokassa ja vähiten BB-luokassa.

Rahaston arvo nousi marginaalien kaventumisen seurauksena elokuussa 0,26 % ja vertailuindeksiin arvo 0,35 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	80,9
Rahasto-osuuden arvo	321,59 (31.08.2026, 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 vähimmäissijoitus aika 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.

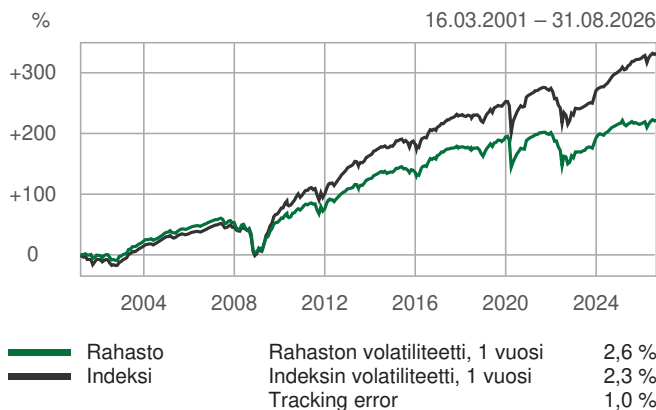
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,3 %	0,4 %
3 kk	0,5 %	0,6 %
vuoden alusta	1,8 %	1,8 %
12 kk	1,5 %	3,0 %
3 v p.a.	5,0 %	7,3 %
perustamisesta p.a.	4,7 %	5,9 %
2025	0,0 %	5,3 %
2024	8,1 %	8,6 %
2023	12,5 %	12,1 %
2022	-13,8 %	-11,7 %
2021	3,6 %	3,2 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio 2,8 vuotta
Efektiivinen korko 7,8 %
Keskimääräinen luottoluokitus B+

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIIJOITUSTA

Laina	Osuus
Citycon Oyj 7,875 % PERP	1,9 %
Opal Bidco Sas 5,5% 31.03.2032	1,9 %
Fibercop Spa 5,125 % 30.06.2032	1,8 %
Cheplapharm Arzneimittel 7,125 % 15.06.2031	1,8 %
Ses Sa 6 % 12.09.2054	1,8 %
Gruenthal GmbH 4,625 % 15.11.2031	1,8 %
Perrigo Finance Unlimite 5,375 % 30.09.2032	1,8 %
Edp Sa 4,375 % 02.12.2055	1,8 %
Enel Spa 4,5% 14.1.2046	1,8 %
Upfield Bv 6,875 % 02.07.2029	1,8 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

