

Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot laskivat heinäkuussa selvästi, kun viimeisimmät talousluvut niin Euroopasta kuin Yhdysvalloista indikoivat talouskasvun ja inflaation hidastumista. Lisäksi lukuiset vaalit lisäsivät epävarmuutta. Tämän seurauksena ohjaukorkojen laskuodotukset vahvistuivat selvästi. Nyt markkinat hinnoittelevat koronlaskua syyskuulle niin Eurooppaan kuin Yhdysvaltoihin. Vuoden loppuun mennessä hinnoitellaan jopa kolmea laskua. Viitekoroista Saksan 10v korko laskee kuukaudessa 20 korpisteellä 2,3 prosenttiin. Koronlaskuodotusten vahvistuminen näkyi erityisesti lyhyemmissä koroissa ja Saksan 2v korko laskikin kuukaudessa 30 pisteellä 2,53 prosenttiin. Yrityslainamarkkinoilla kuukausi oli varsin rauhallinen eivätkä korkoerot juurikaan liikkuneet kesäkuusta. Eurooppalaisten HY-lainojen korkoerot nousivat lopulta indeksitasolla heinäkuussa 5 korpisteellä 395 pisteeseen. Korjojen laskun seurauksen rahaston arvo nousi heinäkuussa 1,0 prosentilla ja rahaston vertailuindeksi 1,2 prosentilla.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	127,3
Rahasto-osuuden arvo	305,39 (31.07.2024, 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 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 luottoriskien todennäköisyyden muutosten takia.

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,0 %	1,2 %
3 kk	2,8 %	2,7 %
vuoden alusta	4,4 %	4,4 %
12 kk	10,6 %	10,9 %
3 v p.a.	0,5 %	1,1 %
perustamisesta p.a.	4,9 %	6,0 %
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 8,3 %
 Keskimääräinen luottoluokitus BB-

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	2,5 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	2,4 %
	Tracking error	0,9 %

KYMMENEN SUJURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Verisure Midholding Ab 5,25% 15.2.2029	1,9 %
Ctec li Gmbh 5,25% 15.2.2030 (Ceramtec)	1,8 %
Blitz F 6% 30.07.2026	1,7 %
Ziggo Bond Co Bv 3,375% 28.2.2030	1,7 %
Vodafone Group Plc 6,5% 30.8.2084	1,7 %
Wp/Ap Telecom Holdings (T-Mobile Netherlands) 5,5% 15.1.2030	1,7 %
Ams-Osram Ag 10,5% 30.03.2029	1,6 %
Energias De Portugal Sa 5,943% 23.4.2083	1,6 %
Eurofins Scientific Se 6,75%	1,6 %
Monitech Holdco 3 S.A. 8,75% 1.5.2028 (CABB)	1,6 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

