

# EVLI

## EVLIN SIJOITUSRAHASTOT

Puolivuosisikatsaus 30.6.2024

# Sisältö

Markkinoiden kehitys	3
Sijoitusrahastojen salkunhoitopolitiikka	4
Omistajaohjauksen periaatteiden toteutuminen 1.1.-30.6.2024	4

## OSAKERAHASTOT

AJ Evli Value Hedge	5
Evli Emerging Frontier	15
Evli Eurooppa	19
Evli Eurooppa Kasvu	23
Evli GEM	29
Evli Hannibal	34
Evli Impact Equity	38
Evli Japani	42
Evli Maailma	46
Evli Maailma X	51
Evli Osake	55
Evli Osakefaktori Eurooppa	59
Evli Osakefaktori Maailma	69
Evli Osakefaktori USA	81
Evli Pohjois-Amerikka	94
Evli Pohjoismaat	99
Evli Pohjoismaat Pienyhtiöt	103
Evli Ruotsi Osakeindeksi	107
Evli Ruotsi Pienyhtiöt	111
Evli Silver and Gold	115
Evli Suomi Pienyhtiöt	120
Evli Suomi Select	124
Evli USA Kasvu	128
Zenito UK Value Fund	135

## YHDISTELMÄRAHASTOT

Evli Optimaalivarainhoito	139
Evli Q7	143
Evli Suomi Mix	147
Evli Varainhoito 30	151
Evli Varainhoito 50	155

## KORKORAHASTOT

Evli Green Corporate Bond	159
Evli High Yield Yrityslaina	166
Evli Investment Grade Yrityslaina	173
Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina	179
Evli Leveraged Loan	184
Evli Likvidi	189
Evli Lyhyt Yrityslaina	198
Evli Nordic 2025 Target Maturity	205
Evli Pohjoismaat Yrityslaina	210
Evli Valtionobligaatio	218
Evli Yrityslaina	222
Sanasto	228
Vastuunrajoitus	229

# Markkinoiden kehitys

Markkinakatsaus 30.6.2024

*Vuoden 2023 lopussa koettu osakemarkkinoiden nousu jatkui vuoden 2024 ensimmäisellä vuosipuoliskolla positiivisten kasvunäkymien ja tekoälyinnostuksen tukemina. Kasvuvauhti tosin hieman laantui. Tähän vaikutti osaltaan korkeana pysytellyt inflaatio, jonka myötä odotukset ohjauskorkojen ripeistä laskuista ovat hälvenneet. Markkinat odottavat yhä korkojen laskevan, mutta aiempaa maltillisemmalla tahdilla.*

Yhdysvalloissa osakemarkkinoiden positiivista kehitystä ajoivat etenkin teknologia- ja kasvuosakkeet, joista on mainittava rakettimaisen nousun tehnyt Nvidia. Myös euroalueen osakkeet nousivat voimakkaasti erityisesti teknologiayritysten vetämänä. Taloudellinen toimintaympäristö jatkui Euroopassa haastavana Yhdysvaltoihin verrattuna, mutta odotukset kasvun suhteen vahvistuivat.

Osakekurssien noususta huolimatta epävarmuus ja riskit markkinoilla olivat korkeat. Sodan jatkuminen Ukrainassa sekä Israelin ja Palestiinan välisen tilanteen kärjistyminen ja sitä seurannut jännitteiden kohoaminen Lähi-idässä saivat sijoittajat varpaille. Myös poliittinen epävarmuus oli kasvussa. Europarlamentin vaaleissa nähtiin oikeiston voimistuminen ja Britannian vaaleissa hallitsevan pääpuolueen murskatappio. Edessä on vielä syksyllä pidettävät Yhdysvaltain presidentinvaalit, jonka kandidaattien haastatteluja seurataan ympäri maailmaa tarkkaavaisesti.

Korkeana pysytellyt inflaatio ja Yhdysvaltojen talouden vahva kehitys rajoittivat keskuspankkien mahdollisuutta ohjauskoron laskuille. Odotukset niiden suhteen laantuivat vuotta 2024 silmällä pitäen. Yhdysvaltojen keskuspankki viestitti odottavansa varmuutta sille, että inflaatio on laskenut kestävästi kahden prosentin tavoitetasolle ennen kuin koronlaskut voidaan aloittaa. Euroopan keskuspankki puolestaan käynnisti koronlaskut kesäkuussa tukeakseen talouskasvua, mutta maltillisemmin kuin vielä alkuvuonna odotettiin.

Globaalisti tarkasteltuna sijoitusmarkkinoiden kehitys oli ensimmäisen vuosipuoliskon aikana positiivista. Yhdysvaltalaiset osakkeet (S&P 500) nousivat 15,3 prosenttia ja eurooppalaiset osakkeet (Stoxx 600) 9,6 prosenttia. Samalla ajanjaksolla suomalaiset osakkeet (OMX Helsinki Cap) nousivat vain 3,5 prosenttia.

Myös korkomarkkinoilla kehitys oli pääsääntöisesti positiivista. Korkeamman luottoluokituksen Investment Grade -yrityslainojen arvot nousivat 0,4 prosenttia. Alemman luottoluokituksen High Yield -lainojen arvot nousivat 2,0 prosenttia. Sen sijaan euroalueen valtionlainojen arvot laskivat 2,1 prosenttia. Euron kurssi laski 3,0 prosenttia suhteessa dollariin.

# Sijoitusrahastojen salkunhoitopolitiikka

Evlin sijoitusfilosofia perustuu systemaattiseen, kurinalaiseen sekä ennalta laadittuun sijoitusprosessiin ja -toimintaan. Uskomme, että aktiivinen salkunhoito yhdistettynä tiukkaan riskienhallintaan tuottaa pitkällä aikavälillä parhaan lopputuloksen ja luo asiakkaidemme sijoitustoimintaan selvää lisäarvoa.

Evlin sijoitusrahastojen hoito perustuu pitkälti tiimityöskentelyyn, jota ohjaa yhteisesti sovittu sijoitusstrategia. Määrittelemme investointiprosessissamme erikseen allokatio-, korko- ja osakestrategian. Päätöksenteko on eriytetty siten, että allokatiotyöryhmä vastaa allokatiostrategiasta, osaketiimi vastaa osakesalkunhoidon strategiasta ja korkotiimi korkostrategiasta.

## Omistajaohjauksen periaatteiden toteutuminen 1.1.–30.6.2024

Evli-Rahastoyhtiö osallistui kolmen sijoitusrahastonsa puolesta yhtiökokouskaudella 1.1.-30.6.2024 yhteensä 29 yhtiön yhtiökokoukseen sekä yhden yhtiön ylimääräiseen yhtiökokoukseen. Evli Suomi Pienyhtiöiden osalta osallistuttiin 27 yhtiökokoukseen, Evli Suomi Selectin osalta 13 yhtiökokoukseen ja Evli Suomi Mix -rahaston osalta viiteen yhtiökokoukseen. Kokouksiin osallistuttiin sekä äänestämällä ennakkoon että osallistumalla yhtiökokouksiin fyysisesti paikan päällä tai osallistumalla etäkokoukseen. Fyysisesti yhtiökokouksiin osallistui rahastojen edustaja kevään aikana 18 kertaa. Rahastojen edustajia osallistui Musti Groupin, Qt Groupin, Talenomin, Kojamon, Admicomin, Valmetin, Enento Groupin, Fortumin, Metsä Boardin, Terveystalon, Konecranesin, Detection Technologyn, Kempowerin, Nesteen, Goforen, Verkkokauppa.comin, Sitowise Groupin, UPM Kymmenen, Lemonsoftin, Ponsen, Eezyn, Relais Groupin, Noho Partnersin, Remedy Entertainmentin, Marimekon, Sanoman, Huhtamäen, Harvian ja Puuilon yhtiökokouksiin sekä Musti Groupin ylimääräiseen yhtiökokoukseen. Yhtiökokoukset valittiin niiden esityslistan sisällön ja rahastoyhtiön vaikuttamismahdollisuuksien perusteella. Evli oli ennen yhtiökokouksia yhteydessä 18 yhtiöön liittyen hyvään hallintotapaan.

Evli-Rahastoyhtiö äänesti kolmen rahastonsa kautta ennakkoon 12 yhtiökokouksessa ja kannatti näissä kaikkia ehdotuksia. Yhtiökokouksissa, joihin Evli osallistui fyysisesti, Evli-Rahastoyhtiön edustaja pyysi pöytäkirjaan merkinnän vastustavasta äänestä kaksi kertaa hallituksen jäsenten valinnan osalta, minkä lisäksi Evli-Rahastoyhtiö äänesti kerran palkitsemisraportin hyväksymistä vastaan. Edellä mainitut äänestystiedot ovat yhtiötasolla. Muissa yhtiökokouksissa, joihin Evli osallistui fyysisesti, Evli ei vastustanut esityksiä.

# AJ Evli Value Hedge

AJ Evli Value Hedge sijoittaa pääasiassa pohjoismaisiin arvoyhtiöihin, mutta voi hajauttaa sijoituksiaan myös Pohjoismaiden ulkopuolelle.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI



Kesäkuun lopussa AJ Evli Value Hedge -sijoitusrahaston C-osuuden arvo oli 37,733 €. Vuoden alusta C-osuuden arvo on noussut 7,36 %.

Ensimmäisen vuosipuoliskon aikana olemme pitäneet osakesijoitusten osuuden korkealla. Kesäkuun lopussa osakesijoitusten osuus oli noin 91 % rahaston salkusta. Suurista sijoituksistamme alkuvuonna erinomaisesti kehittyi Incap, joka nousi yli 50 %. Cargotec nousi yli 40 %. Componenta ja Konecranes nousivat molemmat

alkuvuonna noin 30 %. Huonosti isoista sijoituksistamme kehittyi SSAB, joka kertoi suuresta investoinnista fossiilittomaan terästehtäaseen. SSAB laski noin 27 %. Aspocompin osake laski 17 %. Alkuvuoden aikana myytiin voittojen kotiuttamiseksi pieniä osakemääriä mm. Konecranesia, Wärtsilää, Optomedia, Saabia, Investoria ja Nordeaa. Salkkuun ostettiin lisää mm. Billerudia, Essityä ja Nokia Renkaita. Kesäkuussa osallistuimme Exel Composites osakeantiin ja ostimme lisää sen osakkeita. Exel keräsi sijoittajilta rahaa taseen vahvistamiseksi ja mahdollistamaan yhtiön kasvu- ja muutosstrategian vauhdittamisen. Exelin kurssi on laskenut alas, mutta mikäli yhtiö onnistuu tavoitteissaan, kurssi voi moninkertaistua.

AJ Evli Value Hedge -sijoitusrahaston suurimmat osakesijoitukset olivat kesäkuun 2024 lopussa UPM, QT, Incap, Nordea, Telia, Konecranes, Nokia, SSAB, Aspocomp, Cargotec, Componenta, Endomines ja Commerzbank.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA (A-sarja)



## TUOTTO, %

	Rahasto
Vuoden alusta	6,84
1 kuukausi	-2,95
3 kuukautta	4,57
6 kuukautta	6,84
1 vuosi	8,19
3 vuotta, vuotuinen tuotto	0,07
5 vuotta, vuotuinen tuotto	7,64
Osuussarjan alusta (13.4.2017)	51,57
Osuussarjan alusta, vuotuinen tuotto	5,93
2023	-1,36
2022	-13,77
2021	31,86
2020	12,88

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Juha Rajakenttä
Vertailuindeksi	Rahastolla ei ole vertailuindeksiä
ISIN	FI4000251871
Rahaston toiminta alkanut	1.9.2005
Morningstar	Long/short, muut
Rahastoluokka™	-
Morningstar Rating™ SFDR	Artikla 6
Merkintäpalkkio, %	3,00
Lunastuspalkkio, %	1,00
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	2,50
Tuottosidonnainen palkkio, % <sup>1)</sup>	12,00
UCITS	Kyllä

<sup>1)</sup> Tuottosidonnaisena palkkiona peritään enintään 12 % rahaston vertailutuoton ylittävää tuotosta. Lisätietoja tuottosidonnaisen palkkion määräytymisestä sekä vertailutuotosta on saatavilla rahaston säännöistä ja rahastoesteestä.

## RISKI-TUOTTOPROFIILI



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 5 vuotta

## TUNNUSLUVUT, 12 KK

	Rahasto
A osuuden arvo, EUR	15,157
Rahaston koko, milj. EUR	10,92
Volatiliteetti, %	11,71
Sharpen luku	0,37
TER, %	2,50
Salkun kiertonopeus	0,04

# AJ Evli Value Hedge

## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

	%
UPM-Kymmene OYJ	8,51
QT GROUP OYJ	5,32
INCAP OYJ	3,51
NORDEA BANK ABP	2,85
Telia Co AB	2,64
KONECRANES OYJ	2,57
NOKIA OYJ	2,44
SSAB AB	1,90
Aspocomp Group OYJ	1,81
CARGOTEC OYJ B	1,78

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	C
Toiminta alkanut	13.4.2017	1.9.2005
Valuutta	EUR	EUR
Osuuden arvo 30.6.2024	15,157	37,733
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	2,50	1,50
TER vuosittain, %	2,50	1,50
Markkinointilupa	FI	FI
ISIN	FI4000251871	FI0008809264
Bloomberg	AJVHA FH	AJVAHED FH
WKN	-	-
Clean Share	Ei	Kyllä
Minimimerkintä	50	300 000
Tuotonjako	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö

# AJ Evli Value Hedge

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>9 899 366,30</b>	<b>90,62</b>
7C Solarparken AG	1 268	2,68	3 398,24	0,03
ABN AMRO Bank NV	8 000	15,35	122 800,00	1,12
AcadeMedia AB	2 208	4,55	10 051,48	0,09
Actic Group AB	8 746	0,39	3 388,46	0,03
ADDvise Group AB	8 000	0,63	5 022,50	0,05
Advanced Micro Devices Inc	520	151,37	78 713,33	0,72
Afarak Group Se	239 320	0,29	70 240,42	0,64
Africa Oil Corp	2 000	1,68	3 360,07	0,03
Afry Ab	500	16,73	8 364,96	0,08
AGES Industri AB	1 880	8,10	15 229,51	0,14
Aker ASA	300	53,80	16 141,10	0,15
Aktia Bank	1 000	9,26	9 260,00	0,08
Alcadon Group AB	5 475	3,05	16 680,17	0,15
Alcoa Corp	133	37,12	4 937,23	0,05
Alma Media OYJ	2 635	10,30	27 140,50	0,25
Alteco Medical AB	35 127	0,02	866,04	0,01
Ambea AB	12 000	6,90	82 839,51	0,76
American International Group I	500	69,28	34 639,79	0,32
Anora Group Oyj	16 000	4,55	72 720,00	0,67
Anoto Group AB	10 167	0,01	143,24	0,00
Apetit OYJ	3 432	14,00	48 048,00	0,44
Arbona AB-A	19 200	0,29	5 646,61	0,05
ArcelorMittal SA	566	21,40	12 111,22	0,11
Archer Ltd	227	2,51	570,16	0,01
Arise AB	12 000	4,39	52 672,82	0,48
Aspocomp Group OYJ	62 855	3,15	197 993,25	1,81
Atos SE	5 000	0,99	4 930,00	0,05
Atria Oyj	872	9,56	8 336,32	0,08
Attendo AB	20 800	3,86	80 219,07	0,73
Avensia AB	9 000	0,73	6 545,80	0,06
AVTECH Sweden AB	10 638	0,48	5 151,85	0,05
Axa Sa	1 000	30,57	30 570,00	0,28
B2Holding ASA	16 000	0,72	11 548,10	0,11
B3 Consulting Group AB	1 838	7,04	12 947,20	0,12
Bambuser AB	8 951	0,08	673,08	0,01
Banco Santander SA	2 086	4,32	9 012,86	0,08
Basf Se	300	45,19	13 555,50	0,12
Bayer AG	900	26,38	23 742,00	0,22
BE Group AB	10 000	5,34	53 359,63	0,49
Betsson AB	500	10,91	5 454,83	0,05
BHG Group AB	8 000	1,45	11 629,93	0,11
BICO Group AB	2 000	3,90	7 804,95	0,07
BillerudKorsnas AB	2 800	8,64	24 186,18	0,22
Bjorn Borg AB	8 000	4,90	39 236,06	0,36
Bong AB	10 500	0,07	784,02	0,01
Bonheur ASA	200	21,00	4 199,31	0,04
Boule Diagnostics AB	12 000	0,89	10 724,76	0,10
Bp Plc	200	33,69	6 737,59	0,06
Brilliant Future AB	750	0,45	336,80	0,00
Bulten AB	732	7,35	5 381,93	0,05
Bunge Global SA	50	99,64	4 981,80	0,05
BW Offshore Ltd	8 800	2,69	23 673,61	0,22
Byggmax Group AB	3 300	3,08	10 175,84	0,09
Canadian Solar Inc	300	13,76	4 129,34	0,04
Careium AB	3 000	2,68	8 030,36	0,07
Cargotec Oyj B	2 600	74,95	194 870,00	1,78
Catella AB	1 000	2,48	2 483,07	0,02
Catena Media PLC	2 884	0,44	1 277,33	0,01
Cdon Ab	700	11,40	7 981,93	0,07

# AJ Evli Value Hedge

	Määrä kp/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Cell Impact AB	133 100	0,02	2 947,52	0,03
CELL IMPACT RTS 09/30/24 /SEK/	31 800	0,00	128,24	0,00
Centrus Energy Corp	18	39,89	718,09	0,01
Chaoda Modern Agriculture Hold	20 000	0,00	69,31	0,00
China Automotive Systems Inc	800	3,31	2 650,24	0,02
China Mobile Ltd	500	9,20	4 600,67	0,04
China Yuchai International Ltd	900	8,49	7 642,78	0,07
Cint AB	10 000	0,87	8 668,74	0,08
Citigroup Inc	600	59,22	35 531,91	0,33
Citycon Oyj	5 000	3,95	19 750,00	0,18
Clavister Holding AB	30 000	0,13	3 935,93	0,04
Clinical Laserthermia Systems	413	0,53	217,79	0,00
Clinical Laserthermia Systems new shares	495	0,55	270,23	0,00
Clinical Laserthermia Systems subscr. right	3	0,00	0,00	0,00
Cloetta AB	23 000	1,82	41 759,64	0,38
Coala-life Group AB	1 042 000	0,00	0,00	0,00
Coala-life Group AB subscr. right 2024	260 500	0,00	0,00	0,00
Color Star Technology Co Ltd	1	0,20	0,20	0,00
Commerzbank AG	9 500	14,19	134 757,50	1,23
Componenta OYJ	60 500	3,08	186 340,00	1,71
Concejo AB	700	3,92	2 742,83	0,03
Daimler Truck Holding AG	400	37,17	14 868,00	0,14
Danske Bank A/S	2 100	27,83	58 432,68	0,53
Dedicare AB	1 000	5,19	5 186,27	0,05
Deswell Industries Inc	600	2,31	1 388,58	0,01
Deutsche Bank AG	7 800	14,91	116 282,40	1,06
Deutsche Lufthansa AG	7 500	5,71	42 825,00	0,39
Diadrom Holding AB	2 300	0,89	2 055,58	0,02
Diamyd Medical Ab	33 000	1,31	43 120,92	0,39
Diamyd Medical Ab TO 4 B, 05.2024	3 000	0,26	792,47	0,01
DIANA SHIP WT EX 12/14/2026	294	0,53	156,38	0,00
Diana Shipping Inc	1 470	2,67	3 923,29	0,04
Digia Oyj	2 300	5,46	12 558,00	0,11
Digitalist Group Oyj	97 288	0,01	719,93	0,01
DistIT AB	55 000	0,22	12 058,75	0,11
Dometic Group AB	2 000	5,93	11 851,83	0,11
Dovre Group OYJ	228 814	0,34	78 025,57	0,71
Drillcon AB	11 000	0,53	5 850,19	0,05
Duell Oyj	200 000	0,04	7 180,00	0,07
DXC Technology Co	200	17,81	3 562,90	0,03
E.ON SE	1 000	12,26	12 255,00	0,11
Eckert & Ziegler Strahlen- und	70	45,86	3 210,20	0,03
Elanders AB	2 300	8,77	20 171,00	0,18
Eldorado Gold Corp	1 000	13,80	13 801,79	0,13
Elekta AB	2 500	5,83	14 572,64	0,13
Elliptic Laboratories ASA	2 000	0,88	1 756,71	0,02
Elon AB	800	2,35	1 880,79	0,02
Eltel AB	37 833	0,67	25 184,47	0,23
Embracer Group AB	7 000	2,05	14 355,15	0,13
Endomines Finland Oyj	25 252	6,90	174 238,80	1,60
Enento Group Oyj	1 100	16,40	18 040,00	0,17
EnergyO Solutions Invest AB	5 200	0,40	2 085,58	0,02
Engie SA	1 300	13,34	17 335,50	0,16
Eniro Group AB	154 325	0,04	6 576,91	0,06
Enzymatica AB	18 140	0,23	4 152,89	0,04
Essity AB	2 500	23,82	59 545,30	0,55
Etteplan Oyj	1 400	12,80	17 920,00	0,16
Everysport Group AB	2 675	1,51	4 027,73	0,04
Exel Composites Oyj	275 031	0,30	82 509,30	0,76
F-SECURE OYJ	38 000	1,94	73 720,00	0,67



# AJ Evli Value Hedge

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Finnair Oyj	14 475	2,62	37 989,64	0,35
First Solar Inc	130	210,40	27 351,44	0,25
FirstFarms A/S	500	10,51	5 256,59	0,05
FLSmidth & Co A/S	350	46,42	16 248,51	0,15
Fluegger Group A/S	300	45,06	13 516,96	0,12
Ford Motor Co	300	11,70	3 510,64	0,03
Fortum Oyj	1 300	13,65	17 745,00	0,16
Fresenius SE & Co KGaA	880	27,88	24 534,40	0,22
Fresnillo PLC	1 200	6,63	7 956,16	0,07
G5 Entertainment AB	1 180	10,13	11 948,68	0,11
Gaming Innovation Group Inc	1 500	2,58	3 871,24	0,04
Garo Ab	3 000	2,36	7 066,19	0,06
Gazprom PJSC	912	0,00	0,00	0,00
GE HealthCare Technologies Inc	54	72,71	3 926,54	0,04
GE Vernova LLC	25	160,05	4 001,26	0,04
General Electric Co	100	148,35	14 834,83	0,14
General Motors Co	500	43,36	21 677,86	0,20
Generic Sweden AB	3 300	4,00	13 191,98	0,12
Genworth Financial Inc	2 000	5,64	11 272,86	0,10
Gilead Sciences Inc	200	64,03	12 805,15	0,12
Glaston Oyj Abp	35 900	0,87	31 376,60	0,29
Glycorex Transplantation AB	3 000	0,09	277,36	0,00
Golden Ocean Group Ltd	1 714	12,94	22 177,66	0,20
Goldman Sachs Group Inc/The	30	422,10	12 662,93	0,12
Gsk Plc	160	35,93	5 748,41	0,05
Guideline Geo AB	5 174	1,07	5 512,54	0,05
Gulf Resources Inc	260	0,96	249,91	0,00
Gullberg & Jansson AB	2 000	2,31	4 613,94	0,04
H & M Hennes & Mauritz AB	800	14,76	11 809,56	0,11
H&D Wireless Holding AB T04 B	105 534	0,00	9,29	0,00
Harboes Bryggeri A/S	500	23,40	11 699,95	0,11
Havila Shipping ASA	3 428	0,51	1 739,42	0,02
Hedera Group AB	3 000	0,49	1 479,28	0,01
Herantis Pharma	7 118	1,66	11 815,88	0,11
Hewlett Packard Enterprise Co	500	19,76	9 877,75	0,09
Hexatronic Group AB	2 300	4,48	10 308,27	0,09
Hifab Group AB	28 000	0,27	7 692,24	0,07
Hitech & Development Wireless	222 795	0,00	223,64	0,00
Hitech & Development Wireless subscr. right 2024	222 795	0,00	3,92	0,00
Hkfoods Oyj A	12 371	0,66	8 164,86	0,07
Honkarakenne Oyj	3 000	3,10	9 300,00	0,09
Howmet Aerospace Inc	200	72,44	14 488,62	0,13
HP Inc	500	32,68	16 340,05	0,15
Huhtamäki Oyj	300	37,46	11 238,00	0,10
Husqvarna AB	6 300	7,44	46 874,59	0,43
Ilkka Oyj li	3 078	3,10	9 541,80	0,09
Image Systems AB	72 664	0,13	9 629,33	0,09
Incap Oyj	32 358	11,86	383 765,88	3,51
Innofactor Oyj	16 086	1,30	20 831,37	0,19
INSR Insurance Group ASA	2 500	0,01	19,57	0,00
International Petroleum Corp	1 800	12,37	22 268,40	0,20
International Seaways Inc	31	55,18	1 710,55	0,02
Intrum AB	3 800	2,64	10 037,95	0,09
Investor AB	3 000	25,55	76 658,24	0,70
J Sainsbury PLC	1 500	3,01	4 512,50	0,04
JinkoSolar Holding Co Ltd	300	19,34	5 800,67	0,05
Jupiter Fund Management PLC	10 000	0,91	9 072,19	0,08
Kabe Group AB	400	32,05	12 820,40	0,12
Kambi Group PLC	500	9,32	4 657,96	0,04
Kemira OYJ	2 500	22,76	56 900,00	0,52

# AJ Evli Value Hedge

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Kesko Oyj B	1 000	16,39	16 390,00	0,15
Know It Ab	800	14,65	11 721,51	0,11
Kojamo Oyj	1 000	9,62	9 615,00	0,09
Konecranes Oyj	5 300	52,95	280 635,00	2,57
Kongsberg Automotive ASA	22 850	0,14	3 150,50	0,03
Koninklijke Philips NV	1 382	23,59	32 601,38	0,30
Kopparbergs Bryggeri AB	7 000	12,02	84 133,87	0,77
Lammhults Design Group AB	820	2,39	1 956,70	0,02
Lassila & Tikanoja OYJ	3 800	8,68	32 984,00	0,30
Lauritz.com Group A/S	21 002	0,00	0,00	0,00
LC-Tec Holding AB	84 475	0,04	3 124,05	0,03
Lehto Group Oyj	2 381	0,00	0,00	0,00
Lindab International AB	1 200	19,97	23 964,29	0,22
Lindex Group Oyj	19 449	3,33	64 765,17	0,59
Logistea AB - A	12	1,28	15,32	0,00
Logistea AB - B	6 155	1,31	8 064,38	0,07
Lovisagruvan AB	12 200	1,63	19 873,38	0,18
Lundin Mining Corp	3 000	10,50	31 487,47	0,29
Mavshack AB	1 500	0,01	13,60	0,00
Medivir AB	12 222	0,27	3 303,85	0,03
Mercedes-Benz Group AG	150	64,57	9 685,50	0,09
Merck & Co Inc	320	115,53	36 969,02	0,34
Micro Systemation AB	1 750	4,24	7 427,20	0,07
Midsona AB	39 000	0,97	37 843,07	0,35
Midway Holding AB	2 600	2,53	6 570,45	0,06
Millicom International Cellula	1 390	22,72	31 577,28	0,29
Mitsubishi UFJ Financial Group	1 000	10,08	10 078,39	0,09
Modern Times Group MTG AB	428	7,52	3 218,41	0,03
Mosaic Co/The	500	26,97	13 484,51	0,12
MyFirstApp Sweden AB	985	0,19	184,74	0,00
MySafety Group AB	12 486	0,58	7 300,15	0,07
Navios Maritime Partners LP	502	47,62	23 905,43	0,22
Nekkar ASA	2 000	0,86	1 711,22	0,02
Nelly Group AB	19 666	1,61	31 688,91	0,29
Neste Oyj	500	16,63	8 312,50	0,08
Net Insight AB	4 500	0,55	2 484,39	0,02
NetJobs Group AB	29 000	0,03	909,05	0,01
Netum Group Oyj	8 800	2,80	24 640,00	0,23
New Nordic Healthbrands AB	3 000	1,58	4 754,82	0,04
New Wave Group AB	4 000	9,64	38 566,86	0,35
Nexstim Oyj	14 928	2,94	43 888,32	0,40
NGS Group AB	5 308	0,30	1 607,79	0,01
Nibe Industrier AB	1 200	3,96	4 748,48	0,04
Nilorngruppen AB	3 500	6,41	22 435,70	0,21
Nitro Games Oyj	2 500	0,31	783,67	0,01
Nodebis Applications AB	654	1,11	725,59	0,01
Nokia Oyj	75 000	3,56	266 887,50	2,44
Nokian Renkaat Oyj	13 300	7,69	102 277,00	0,94
Nordea Bank Abp	28 000	11,12	311 220,00	2,85
Nordic American Tankers Ltd	300	3,71	1 114,22	0,01
Nordic Asia Investment Group 1	15 000	0,28	4 226,51	0,04
Nordic Flanges Group AB	39 600	0,01	557,90	0,01
Nordic Mining ASA	769	1,94	1 489,84	0,01
Norske Skogindustrier ASA	7 155	0,00	0,00	0,00
Note AB	600	12,71	7 628,84	0,07
OceanPal Inc	36	1,74	62,49	0,00
Odfjell SE	500	16,06	8 031,18	0,07
Odinwell AB	1 426	0,06	81,62	0,00
Old Mutual Ltd	13 000	0,62	8 097,73	0,07
Optomed Oyj	12 500	6,21	77 625,00	0,71

# AJ Evli Value Hedge

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Orange SA	3 500	9,35	32 739,00	0,30
Orexo AB	2 000	1,80	3 601,33	0,03
Oriola Oyj B	50 000	0,90	45 200,00	0,41
Orthex Oyj	2 300	7,22	16 606,00	0,15
Ortivus AB	34 315	0,20	6 768,18	0,06
Outokumpu OYJ	23 000	3,37	77 510,00	0,71
Ovaro Kiinteistösjointus Oyj	5 000	4,03	20 150,00	0,18
Pallas Air Oyj	465	2,15	999,75	0,01
Pandox AB	1 200	16,64	19 970,24	0,18
Panostaja Oyj	17 108	0,38	6 466,82	0,06
Paragon Shipping Inc	1	0,00	0,00	0,00
Partnera Oyj	11 156	0,68	7 530,30	0,07
Petco Health & Wellness Co Inc	3 000	3,53	10 582,31	0,10
Petroleo Brasileiro SA	1 200	13,52	16 226,20	0,15
Pfizer Inc	500	26,11	13 055,24	0,12
Pgs Asa	2 484	0,78	1 942,79	0,02
Photocat A/S	1 000	1,14	1 144,68	0,01
Piippo Oyj	3 300	1,86	6 138,00	0,06
PION Group AB	15 764	0,63	9 993,99	0,09
Polarcus Ltd	10 424	0,00	0,00	0,00
Precise Biometrics AB	13 332	0,32	4 308,26	0,04
Prevas AB	3 300	12,06	39 808,40	0,36
Pricer AB	15 170	1,19	18 059,36	0,17
Profilgruppen AB	1 530	11,01	16 839,98	0,15
QleanAir AB	3 300	2,99	9 879,46	0,09
Qliro AB	2 380	2,03	4 819,98	0,04
Qpr Software Oyj	13 000	0,57	7 410,00	0,07
Qt Group Oyj	7 500	77,55	581 625,00	5,32
Railcare Group AB	1 500	2,41	3 618,95	0,03
RAISIO OYJ VAIHTO-OSAKE	3 500	1,91	6 671,00	0,06
Rapala VMC OYJ	21 398	2,77	59 272,46	0,54
REC Silicon ASA	1 500	0,61	915,97	0,01
Redsense Medical AB	1 000	0,62	616,37	0,01
ReneSola Ltd	1 000	1,40	1 399,78	0,01
Rizzo Group AB	26 955	0,00	0,00	0,00
Robit Oyj	12 000	1,69	20 280,00	0,19
Rottneros AB	9 000	1,04	9 335,29	0,09
Saab AB	4 200	22,45	94 303,90	0,86
Sacyr SA	621	3,29	2 045,57	0,02
Sanofi	300	45,28	13 583,43	0,12
Sanoma OYJ	3 300	6,49	21 417,00	0,20
Sas Ab	50 000	0,00	125,47	0,00
Saxlund Group AB	384 811	0,01	2 758,11	0,03
ScandiDos AB	3 177	0,14	444,79	0,00
Securitas AB	3 571	9,26	33 078,50	0,30
Sensys Gatso Group AB	625	6,43	4 017,38	0,04
Sibanye Stillwater Ltd	2 000	4,06	8 118,70	0,07
Siemens Energy AG	1 800	24,31	43 758,00	0,40
Siili Solutions A Oyj	1 800	7,92	14 256,00	0,13
Sileon AB	13 697	0,05	675,39	0,01
Sinch AB	13 500	2,26	30 549,71	0,28
Sitowise Group Plc	2 000	2,98	5 960,00	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken	3 800	13,78	52 364,64	0,48
Softronic AB	8 188	1,88	15 392,74	0,14
Solstad Offshore ASA	279	3,70	1 031,01	0,01
Solstad Offshore ASA new shares	279	3,70	1 031,01	0,01
Solwers Oyj	5 800	3,76	21 808,00	0,20
Sotkamo Silver AB	161 250	0,13	21 285,00	0,19
Sotkamo Silver AB	48 750	0,13	6 284,29	0,06
Sparebanken Ost	500	4,71	2 355,55	0,02

# AJ Evli Value Hedge

	Määrä kp/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Srv Yhtiöt Oyj	2 271	5,10	11 582,10	0,11
Ssab Ab	12 000	5,15	61 749,24	0,57
Ssab Ab	28 800	5,07	145 966,59	1,34
Ssh Communications Security Oyj	13 500	1,24	16 740,00	0,15
Starbreeze AB	80 000	0,03	2 389,38	0,02
StealthGas Inc	2 300	6,86	15 775,48	0,14
Stille AB	545	19,11	10 413,49	0,10
Stockwik Forvaltning AB	2 000	1,45	2 905,72	0,03
Stora Enso Oyj R	9 000	12,76	114 795,00	1,05
Storebrand ASA	500	9,54	4 767,97	0,04
Strax AB	8 000	0,03	217,67	0,00
StrongPoint ASA	1 200	1,06	1 270,29	0,01
Suominen OYJ	38 200	2,74	104 668,00	0,96
Svedbergs i Dalstorp AB	4 516	4,08	18 430,79	0,17
Synsam Group AB	2 000	4,64	9 280,70	0,08
Tagmaster AB	8 000	1,76	14 088,35	0,13
Tallink Grupp As	12 000	0,64	7 728,00	0,07
Tecnotree Oyj	9 000	5,16	46 422,00	0,43
Teekay Corp	500	8,37	4 185,33	0,04
Teekay Tankers Ltd	625	64,21	40 132,75	0,37
TEGNA Inc	230	13,01	2 991,97	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	2 000	5,79	11 587,67	0,11
Telefonica SA	700	3,93	2 750,09	0,03
Telia Co AB	115 000	2,50	287 882,26	2,64
Terveystalo Oyj	2 565	8,60	22 059,00	0,20
Tesco PLC	1 500	3,61	5 415,00	0,05
Tethys Oil AB	1 000	3,00	2 998,18	0,03
Tetragon Financial Group Ltd	3 000	9,61	28 835,39	0,26
Teva Pharmaceutical Industries	3 200	15,16	48 525,57	0,44
Thales SA	350	149,50	52 325,00	0,48
thyssenkrupp AG	1 500	4,04	6 057,00	0,06
Tobii AB	11 726	0,24	2 808,40	0,03
Tobii Dynavox AB	800	4,73	3 782,72	0,03
Topright Nordic AB	104 200	0,01	587,20	0,01
Torm Plc	100	36,47	3 647,43	0,03
TradeDoubler AB	10 000	0,37	3 680,58	0,03
Transocean Ltd	330	4,99	1 647,54	0,02
Transtema Group AB	5 000	1,26	6 313,34	0,06
Traton SE	800	30,73	24 584,17	0,23
Tsakos Energy Navigation Ltd	600	27,32	16 394,18	0,15
Tulikivi OYJ	5 300	0,45	2 385,00	0,02
UBS Group AG	88	27,57	2 425,83	0,02
Ukrproduct Group Ltd	10 000	0,04	383,42	0,00
United Natural Foods Inc	800	12,22	9 779,77	0,09
United States Steel Corp	350	35,27	12 346,02	0,11
UPM-Kymmene OYJ	28 500	32,62	929 670,00	8,51
Vaisala Oyj A	639	40,20	25 687,80	0,24
Valmet	800	26,69	21 352,00	0,20
Valoe Oyj	5 537	0,46	2 563,63	0,02
VEON Ltd	112	24,21	2 711,16	0,02
Viaplay Group Ab	50 000	0,06	3 158,43	0,03
Viking Supply Ships AB	1 132	9,38	10 615,40	0,10
Vincit Oyj	3 800	2,60	9 880,00	0,09
Vista Outdoor Inc	350	35,13	12 297,03	0,11
Vivesto AB	28 656	0,02	691,36	0,01
Vodafone Group PLC	20 000	0,82	16 459,72	0,15
Volkswagen AG	160	105,40	16 864,00	0,15
Volkswagen AG	100	112,10	11 210,00	0,10
Volvo AB	800	23,87	19 096,76	0,17
Vonovia SE	1 000	26,55	26 550,00	0,24

# AJ Evli Value Hedge

	Määrä kp/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Vranken-Pommery Monopole SA	600	14,45	8 670,00	0,08
Wartsila OYJ Abp	5 000	18,00	90 000,00	0,82
Waystream Holding AB	3 000	1,76	5 283,13	0,05
Wise Group AB	750	2,19	1 644,37	0,02
Withsecure Oyj	43 000	1,03	44 118,00	0,40
WULFF-YHTIÖT OYJ	800	2,55	2 040,00	0,02
Xavi Solutionnode AB	64 737	0,03	1 983,68	0,02
Yara International ASA	380	26,95	10 242,64	0,09
Yit Oyj	16 000	2,25	36 032,00	0,33
Zambeef Products PLC	36 000	0,07	2 442,06	0,02
Zenikor Medical Systems AB	2 752	0,18	494,33	0,00
<b>Korkosijoitukset</b>			<b>97 936,99</b>	<b>0,90</b>
Capman Oyj 13.4.2027 4.5% Callable Fixed	100 000	97,000	97 936,99	0,90

## ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN KAUPPAA MUULLA SÄÄNNELLYLLÄ, SÄÄNNÖLLISESTI TOIMIVALLA, TUNNUSTETULLA JA YLEISÖLLE AVOIMELLA MARKKINAPAIKALLA KUIN ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA

			<b>4 339,20</b>	<b>0,04</b>
<b>Osakkeet</b>				
24Seven Technology Group ASA	16 533	0,26	4 339,20	0,04
Au Holding AB	350 000	0,00	0,00	0,00
Gazprom PJSC OAO (LI)	388	0,54	0,00	0,00
Gumbler AB	21	0,00	0,00	0,00
Human Care AB	660	0,00	0,00	0,00
Jiangbo Pharmaceuticals, Inc.	330	0,00	0,00	0,00
Koggbron Fastigheter AB	50	0,00	0,00	0,00
Mahler International AB	3 000	0,00	0,00	0,00
Pallas Group AB	38 089	0,00	0,00	0,00
Paragon Offshore PLC	993	0,00	0,00	0,00
PetroGrand AB	2 300	0,00	0,00	0,00
Petrosibir AB	8 368	0,00	0,00	0,00
Refine Group AB	876	0,00	0,00	0,00
Retail United International AB	210	0,00	0,00	0,00
Royal Imtech NV	264	0,00	0,00	0,00
Russian Real Estate Investment Co AB	19 000	0,00	0,00	0,00
Zhoda Investments AB-B	149 100	0,00	0,00	0,00
<b>Korkosijoitukset</b>			<b>98 335,62</b>	<b>0,90</b>
Aspo Oyj 8.75% Perp/Call Variable	100 000	98,000	98 335,62	0,90

## MUUT ARVOPAPERIT

			<b>49 458,75</b>	<b>0,45</b>
<b>Vaihtoehtoiset</b>				
Pershing Square Holdings Ltd/F	1 000	49,46	49 458,75	0,45

## JOHDANNAISSOPIMUKSET

			<b>514,71</b>	<b>0,00</b>
<b>Osakkeet</b>				
Noble Corp PLC WTS 04 02 26 TO SUB FOR ORD 3	3	0,52	1,46	0,00
Overseas Shipholding Group-CI A Cw39 0.01Call Warrant 5.8.2039	500	1,10	513,25	0,00

<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>10 149 436,86</b>	<b>92,91</b>
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>			<b>514,71</b>	<b>0,00</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>772 598,28</b>	<b>7,08</b>

# AJ Evli Value Hedge

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	10,92	10,78	
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Kasvuosuuden (A) arvo, EUR	15,157	14,010	
Kasvuosuuden (C) arvo, EUR	37,733	34,533	
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Kasvuosuuksien (A) lukumäärä, kpl	86 611,31	121 097,19	
Kasvuosuuksien (C) lukumäärä, kpl	254 680,87	262 930,25	
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	86 691,73		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Emerging Frontier

Nopeasti kasvaviin kehittyviin maihin sijoittava osakerahasto.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI

Evli Emerging Frontier tuotti +16,1 % vuoden 2024 ensimmäisellä vuosipuoliskolla. Rahastolla ei ole virallista vertailuindeksiä, mutta MSCI Frontier Emerging Markets -indeksi tuotti +6,9 %. Positiivinen absoluuttinen ja suhteellinen tuottokehitys johtui onnistuneista bottom-up-osakevalinnoista.

Positiivisimmin salkun tuottoon vaikuttivat Surya Semesta (+3,2 %), Arabian Pipes (+2,6 %) ja Al Babbain (+2,3 %). Negatiivisimmin tuottoon vaikuttivat Moura Dubeux (-0,7 %), Orge Energi (-0,6 %) ja Pentamaster International (-0,5 %). Lisäsimme Qatarin painoa 3,3 %, Turkin 3,2 % ja Thaimaan 2,9 %, ja vastaavasti vähensimme Kuwaitin painoa 7,2 %, Saudi-Arabian 6,7 % ja Arabiemiraattien 3,4 %. Toimialoitain tarkasteltuna lisäsimme viestintäpalveluiden sekä materiaalien painoa, kun taas rahoitusalan, teollisuuden ja kulutustavaroiden painoja laskettiin.

Kaikkien salkussa olevien yhtiöiden tuloskasvuodotukset ovat kaksinumeroisia, ja useimmat odottavat yli 20 prosentin kasvua. Useimpien osakkeiden arvostuskertoimet ovat yksinumeroisia, ja salkun keskimääräinen P/E-kerroin on 10x, joka on huomattavasti alhaisempi kuin MSCI Emerging Markets -indeksin 16x. Lisäksi salkun laatumittarit (velkaantumisaste ja pääoman tuotto) ovat indeksiä suotuisampia. Uskomme, että markkinat uudelleenhinnoittelevat positiomme vastaamaan niiden arvoa.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

## TUOTTO, %

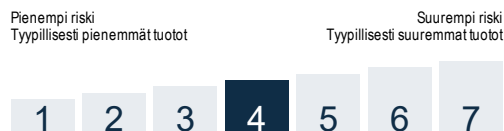
	Rahasto
Vuoden alusta	16,14
1 kuukausi	2,57
3 kuukautta	1,30
6 kuukautta	16,14
1 vuosi	24,60
3 vuotta, vuotuinen tuotto	9,93
5 vuotta, vuotuinen tuotto	15,56
Toiminnan alusta (8.10.2013)	207,87
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	11,04
2023	9,36
2022	-5,18
2021	33,04
2020	20,06

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Evli-Rahastoyhtiö Oy
Vertailuindeksi	Rahastolla ei ole vertailuindeksiä
ISIN	FI4000066915
Rahaston toiminta alkanut	8.10.2013
Morningstar Rahastoluokka™	Kehittyvät maat pien- / keskikok. yhtiöt osakkeet
Morningstar Rating™	★★★★★
SFDR	Artikla 8
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	1,90
Tuottosidonnainen palkkio, % <sup>1)</sup>	20,00
UCITS	Kyllä

<sup>1)</sup> Jotta tuottosidonnaisista palkkiota voidaan veloittaa, rahasto-osuussarjan tulee saavuttaa korkein historiallinen arvonsa ja osuussarjan tuoton tulee ylittää vuotuinen (annualisoitu) kynnystuotto 8 % viimeisen 24 kuukauden ajalta.

## RISKI-TUOTTOPROFIILI



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 9 vuotta

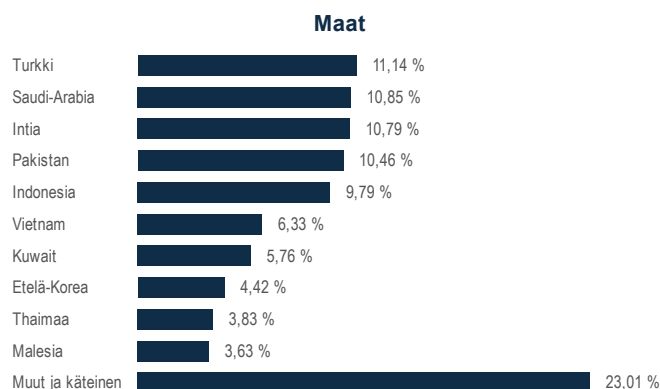
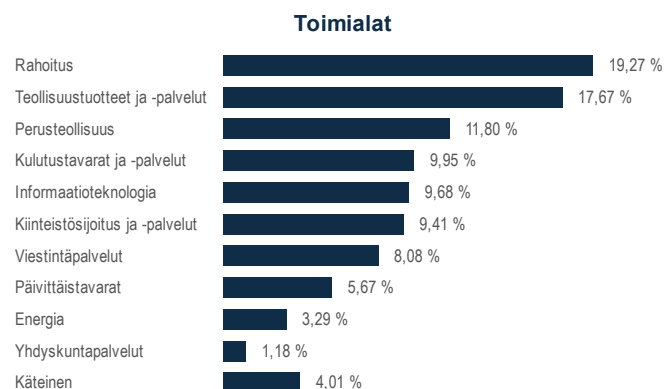
## TUNNUSLUVUT, 12 KK

	Rahasto
B osuuden arvo, EUR	307,871
Rahaston koko, milj. EUR	255,55
Volatiliteetti, %	11,48
Sharpen luku	1,80
TER, %	4,51
Salkun kiertonopeus	1,30

# Evli Emerging Frontier

## SALKUN RAKENNE

— Paino salkusta



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

	%
Surya Semesta Internusa Tbk PT	5,36
Gravity Co Ltd	4,42
IIFL Securities Ltd	3,79
Arabian Pipes Co	3,65
Repcor Home Finance Ltd	3,61
Newborn Town Inc	3,48
Satin Creditcare Network Ltd	3,39
Etihad Atheeb Telecommunicatio	3,33
Gulf International Services QS	3,29
Orge Enerji Elektrik Taahhut A	3,12

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B	IB2	BUSD
Toiminta alkanut	8.10.2013	8.10.2013	18.1.2023	24.4.2023
Valuutta	EUR	EUR	EUR	USD
Osuuden arvo 30.6.2024	202,792	307,871	127,956	121,590
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	1,90	1,90	0,95	1,90
Tuottosidonnainen palkkio, %	20,00	20,00	20,00	20,00
TER vuosittain, %	5,73	4,51	3,67	6,67
Markkinointilupa	FI,SE	FI,SE,NO,FR,ES,IT,DE	FI,SE,ES,IT,DE	FI
ISIN	FI4000066907	FI4000066915	FI4000546486	FI4000550322
Bloomberg	EVEMFRA FH	EVEMFRB FH	EVEMIB2 FH	EVEMFBU FH
WKN	-	A3D50V	A3D50W	-
Clean Share	Ei	Ei	Kyllä	Ei
Minimimerkintä	5 000	1 000	5 000 000	1 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio	Yksityishenkilö



# Evli Emerging Frontier

SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>245 308 166,94</b>	<b>96,01</b>
Air Link Communication Ltd	20 000 000	0,30	5 955 074,48	2,33
Al Babtain Power & Telecommuni	600 000	9,54	5 723 168,76	2,24
Ali Alghanim Sons Automotive C	2 000 000	3,08	6 169 759,66	2,41
Arabian Pipes Co	200 000	46,66	9 332 172,62	3,65
Central Puerto SA	355 000	8,46	3 004 712,58	1,18
D-MARKET Elektronik Hizmetler	370 000	2,06	763 064,58	0,30
Desa Deri Sanayi ve Ticaret AS	8 657 235	0,90	7 750 959,49	3,03
Emaar Development PJSC	3 500 000	2,03	7 117 618,65	2,79
Engro Corp Ltd/Pakistan	6 000 000	1,12	6 691 363,83	2,62
Escort Teknoloji Yatirim AS	4 174 539	1,68	7 019 758,12	2,75
Etihad Atheeb Telecommunicatio	370 000	23,01	8 512 622,81	3,33
Exotic Food PCL	5 200 000	0,71	3 695 919,26	1,45
GB Corp/EG	13 200 000	0,28	3 644 156,05	1,43
Global Yatirim Holding AS	12 000 000	0,41	4 965 243,86	1,94
Gravity Co Ltd	150 000	75,35	11 303 191,49	4,42
GT Capital Holdings Inc	125 560	9,87	1 239 537,00	0,49
Guan Chong Bhd	8 776 900	0,73	6 389 134,57	2,50
Gulf International Services QS	10 000 000	0,84	8 397 014,96	3,29
Hartadinata Abadi Tbk PT	150 000 000	0,02	2 974 652,20	1,16
Hoang Huy Investment Services	15 000 000	0,39	5 856 153,08	2,29
IIFL Securities Ltd	4 089 149	2,37	9 673 084,11	3,79
Interlink Telecom PCL	13 144 200	0,06	827 459,87	0,32
International Financial Adviso	4 230 000	1,01	4 272 467,30	1,67
Jasa Marga Persero Tbk PT	12 839 700	0,28	3 643 761,24	1,43
Kaspi.KZ JSC	30 000	120,39	3 611 702,13	1,41
Meezan Bank Ltd	3 622 893	0,80	2 907 093,85	1,14
Moura Dubeux Engenharia S/A	4 000 000	1,86	7 425 837,96	2,91
Newborn Town Inc	16 600 000	0,54	8 886 817,59	3,48
Orge Enerji Elektrik Taahhut A	4 354 555	1,83	7 967 290,18	3,12
Pak Elektron Ltd	85 000 000	0,08	7 040 268,32	2,75
Pan Group JSC/The	5 000 000	0,88	4 398 988,23	1,72
Pentamaster International Ltd	35 000 000	0,08	2 885 873,56	1,13
PSP Specialties PCL	41 161 900	0,13	5 276 523,68	2,06
Repco Home Finance Ltd	1 500 000	6,16	9 237 080,87	3,61
Sai Gon-Ha Noi Securities JSC	9 600 000	0,62	5 912 240,18	2,31
Sanam Real Estate Co KSCC	8 400 000	0,51	4 267 721,33	1,67
Satin Creditcare Network Ltd	3 500 000	2,47	8 652 674,10	3,39
Sazgar Engineering Works Ltd	1 480 973	2,79	4 132 454,26	1,62
Surya Semesta Internusa Tbk PT	223 449 800	0,06	13 688 445,36	5,36
Vale Indonesia Tbk PT	19 623 527	0,24	4 719 056,86	1,85
Varanium Cloud Ltd	400	0,33	133,00	0,00
Yamama Cement Co	500 000	8,29	4 147 494,09	1,62
Yoma Strategic Holdings Ltd	61 748 500	0,08	5 228 420,82	2,05
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN KAUPPAA MUULLA SÄÄNNELLYLLÄ, SÄÄNNÖLLISESTI TOIMIVALLA, TUNNUSTETULLA JA YLEISÖLLE AVOIMELLA MARKKINAPIKALLA KUIN ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>5,46</b>	<b>0,00</b>
Citra Maharlika Nusantara Tbk	9 575 300	0,00	5,46	0,00
<b>JOHDANNAISSOPIMUKSET</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Interlink Telecom PLC warrant	4 804 400	0,00	0,00	0,00
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>245 308 172,40</b>	<b>96,01</b>
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>10 238 316,72</b>	<b>4,01</b>

# Evli Emerging Frontier

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	255,55	157,93	139,66
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	202,792	170,968	151,347
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	307,871	247,079	209,972
Kasvuosuuden (IB) arvo, EUR	226,660	178,184	149,992
Kasvuosuuden (IB2) arvo, EUR	127,956	101,855	-
Kasvuosuuden (BUSD) arvo, EUR	121,590	100,975	-
Kasvuosuuden (BFR) arvo, EUR	307,871	247,079	-
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	26 159,73	15 823,58	15 650,64
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	556 587,34	453 506,98	448 603,04
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä, kpl	226 487,64	204 453,14	287 304,44
Kasvuosuuksien (IB2) lukumäärä, kpl	77 468,12	11 274,24	-
Kasvuosuuksien (BUSD) lukumäärä, kpl	154 874,95	60 519,17	-
Kasvuosuuksien (BFR) lukumäärä, kpl	204,47	4,76	-
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	1 886 384,39	-	-
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-	-	-
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	-	-	-

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Eurooppa

Eurooppalaisiin yrityksiin sijoittava osakerahasto.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI



Vuoden 2024 ensimmäisellä puoliskolla osakevalinta heikensi tuottoeroa vertailuindeksiin. Toimialoitain tarkasteltuna haitallisimmat valintavaikutukset tulivat informaatioteknologiasta, teollisuustuotteista ja -palveluista sekä perusteellisuudesta ja hyödyllisimmät päivittäistavaroista sekä viestintäpalveluista. Maittain tarkasteltuna alituottoa tuli mm. Tanskan, Ruotsin, Saksan ja Italian osakevalinnoista, Ranskan ja Norjan ylipainoista sekä Alankomaiden alipainosta. Suotuisasti vaikuttivat esimerkiksi Sveitsi (osakevalinta sekä alipaino

valuuttavaikutukseen) ja osakevalinta Ranskassa. Yhtiötasolla eniten tuottoeroa heikensivät Novo Nordiskin ja ASML:n puuttuminen salkusta sekä salkkuyhtiömme SSAB. Tuottoeroa paransivat esimerkiksi sijoituksemme yhtiöihin Britvic ja Future sekä se, ettei Nestle ollut salkussa.

Myimme alkuvuoden aikana omistuksemme 19 yhtiössä ja ostimme 29 uuden yhtiön osaketta. Pidimme 24 yhtiötä salkussa. Osakevalintojen seurauksena rahaston suurimmat maapainot tarkastelujakson lopussa olivat Iso-Britanniassa ja Ranskassa ja suurimmat toimialapainot teollisuustuotteissa ja -palveluissa sekä energiassa. Sijoitamme alihinnoiteltuihin yhtiöihin, joilla on hyvä kassavirta ja velanhoitokyky.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	4,87	9,05	-4,18
1 kuukausi	-3,38	-0,98	-2,40
3 kuukautta	2,24	1,52	0,71
6 kuukautta	4,87	9,05	-4,18
1 vuosi	13,35	13,68	-0,33
3 vuotta, vuotuinen tuotto	1,42	7,43	-6,01
5 vuotta, vuotuinen tuotto	7,89	8,43	-0,54
Nykyisen strategian alusta (31.3.2010)	238,47	181,00	57,47
Nykyisen strategian alusta, vuotuinen tuotto	8,93	7,51	1,41
Toiminnan alusta (30.8.2000)	83,19	98,62	-15,42
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	2,57	2,92	-0,35
2023	13,96	14,36	-0,40
2022	-16,77	-8,49	-8,28
2021	27,14	24,97	2,17
2020	3,36	-3,02	6,39

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Hans-Kristian Sjöholm
Vertailuindeksi	
ISIN	FI0008802046
Rahaston toiminta alkanut	30.8.2000
Nykyinen strategia alkanut	31.3.2010
Morningstar Rahastoluokka™	Eurooppa joustava osakkeet
Morningstar Rating™	★★★★☆
SFDR	Artikla 8
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	1,60
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI–TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski  
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski  
Tyypillisesti suuremmat tuotot



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiuokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 7 vuotta

## TUNNUSLUVUT, 12 KK

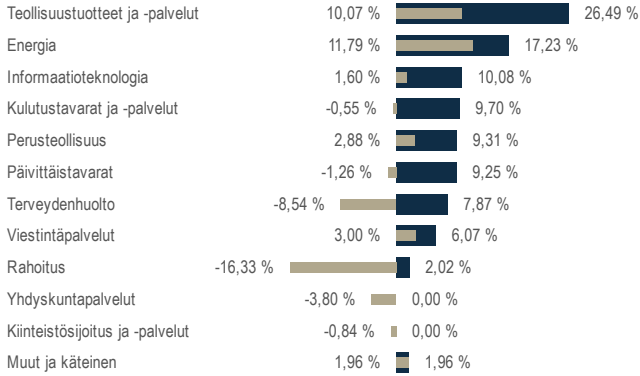
	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	183,195	-
Rahaston koko, milj. EUR	470,87	-
Volatiliteetti, %	12,56	11,23
Sharpen luku	0,75	0,87
Tracking error, %	6,79	-
Information ratio	-0,05	-
Selitysaste R2	0,71	-
Beta	0,94	1,00
Alfa, %	0,24	-
Aktiivisuus, %	92,02	-
TER, %	1,60	-
Salkun kiertonopeus	0,46	-

# Evli Eurooppa

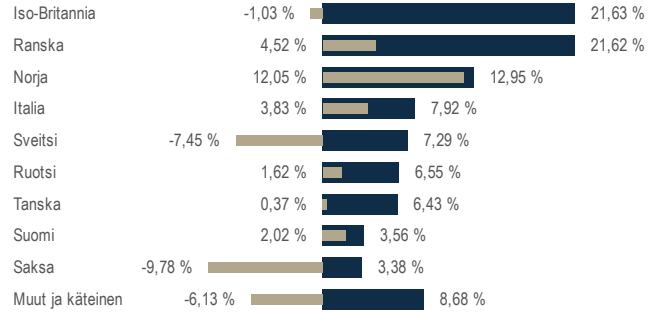
## SALKUN RAKENNE

- Paino salkusta
- Aktiivinen paino

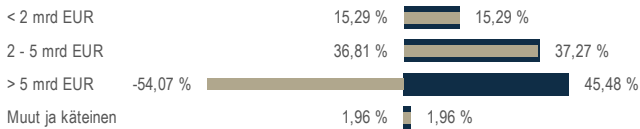
### Toimialat



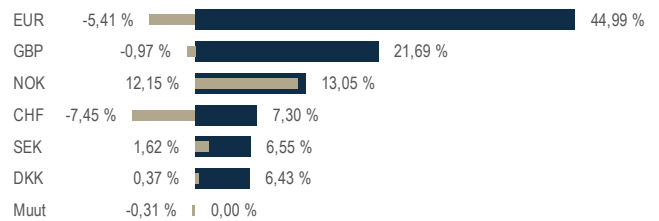
### Maat



### Yrityskoko



### Valuutat



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

Yhtiö	%
Betsson AB	2,94
Glanbia PLC	2,75
Britvic PLC	2,71
Rexel SA	2,34
Serco Group PLC	2,29
Sanofi	2,22
Norsk Hydro ASA	2,22
Ipsen SA	2,21
Harbour Energy PLC	2,20
Koninklijke Ahold Delhaize NV	2,17

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B	IB
Toiminta alkanut	30.8.2000	30.8.2000	15.11.2016
Valuutta	EUR	EUR	EUR
Osuuden arvo 30.6.2024	67,873	183,195	163,977
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	1,60	1,60	1,00
TER vuosittain, %	1,60	1,60	1,00
Markkinointilupa	FI,SE	FI,SE,FR,ES,IT,DE,AT	FI,SE,FR,ES,IT,DE,AT
ISIN	FI0008802038	FI0008802046	FI4000210620
Bloomberg	EVLEGRA FH	EVLEGRB FH	EVLEGIB FH
WKN	-	A143J6	A2JLT2
Clean Share	Ei	Ei	Kyllä
Minimimerkintä	5 000	1 000	5 000 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio

# Evli Eurooppa

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>461 635 164,08</b>	<b>98,03</b>
Aker BP ASA	421 224	23,81	10 030 853,80	2,13
Aker Solutions ASA	1 608 122	3,87	6 218 389,69	1,32
ALSO Holding AG	22 022	287,69	6 335 522,00	1,35
ArcelorMittal SA	387 102	21,37	8 272 369,74	1,76
Azimut Holding SpA	432 956	22,02	9 533 691,12	2,02
Betsson AB	1 270 010	10,91	13 855 386,51	2,94
Bodycote PLC	698 092	8,05	5 616 723,32	1,19
Bp Plc	1 635 313	5,61	9 167 761,72	1,95
Britvic PLC	915 000	13,93	12 748 438,32	2,71
Bunzl PLC	277 450	35,51	9 852 290,76	2,09
BW LPG Ltd	507 925	17,35	8 811 685,24	1,87
Capgemini SE	54 620	185,70	10 142 934,00	2,15
Carlsberg A/S	68 700	112,05	7 697 922,84	1,63
Cie de Saint-Gobain	136 285	72,62	9 897 016,70	2,10
Cie Generale des Etablissement	243 000	36,11	8 774 730,00	1,86
Clarkson PLC	119 000	48,84	5 812 102,94	1,23
Computacenter PLC	220 133	33,88	7 458 570,23	1,58
D/S Norden A/S	185 654	40,66	7 548 347,63	1,60
Danieli & C Officine Meccanich	218 029	26,65	5 810 472,85	1,23
De' Longhi SpA	171 893	29,20	5 019 275,60	1,07
DKSH Holding AG	138 000	63,04	8 699 887,83	1,85
DSV A/S	57 865	143,08	8 279 398,04	1,76
Equinor ASA	379 894	26,59	10 101 857,87	2,15
Freenet AG	360 802	24,80	8 947 889,60	1,90
Future PLC	776 647	12,38	9 611 366,82	2,04
Glanbia PLC	710 349	18,20	12 928 351,80	2,75
H & M Hennes & Mauritz AB	592 000	14,76	8 739 074,92	1,86
H Lundbeck A/S	1 292 097	5,21	6 733 119,15	1,43
Hafnia Ltd	1 251 000	7,85	9 817 172,55	2,08
Harbour Energy PLC	2 817 154	3,68	10 359 370,99	2,20
Holcim Ltd	119 000	82,69	9 840 451,17	2,09
Inchcape PLC	1 060 620	8,78	9 309 336,81	1,98
Indra Sistemas SA	440 000	19,31	8 496 400,00	1,80
Ipsen SA	90 946	114,50	10 413 317,00	2,21
Kemira OYJ	310 000	22,76	7 055 600,00	1,50
Konecranes Oyj	183 000	52,95	9 689 850,00	2,06
Koninklijke Ahold Delhaize NV	369 641	27,59	10 198 395,19	2,17
Maire Tecnimont SpA	1 300 000	7,74	10 062 000,00	2,14
Next 15 Group PLC	509 904	9,41	4 800 398,66	1,02
Norsk Hydro ASA	1 795 000	5,82	10 442 939,69	2,22
Novartis AG	94 638	99,88	9 452 594,89	2,01
Pagegroup PLC	1 259 188	5,02	6 319 373,97	1,34
Rexel SA	456 899	24,16	11 038 679,84	2,34
Sanofi	116 370	89,94	10 466 317,80	2,22
Serco Group PLC	5 084 209	2,12	10 778 478,69	2,29
Sopra Steria Group	44 466	181,10	8 052 792,60	1,71
Ssab Ab	1 622 765	5,07	8 224 634,66	1,75
TeamViewer AG	666 170	10,48	6 978 130,75	1,48
Teleperformance	99 441	98,34	9 779 027,94	2,08
Television Francaise 1	717 671	7,29	5 231 821,59	1,11
Tenaris SA	480 000	14,35	6 888 000,00	1,46
TotalEnergies SE	156 023	62,33	9 724 913,59	2,07
Wallenius Wilhelmsen ASA	584 615	9,53	5 569 734,66	1,18
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>461 635 164,08</b>	<b>98,03</b>
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>9 239 412,07</b>	<b>1,96</b>

# Evli Eurooppa

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	470,87	446,60	524,14
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	67,873	62,373	57,358
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	183,195	161,614	142,667
Kasvuosuuden (IB) arvo, EUR	163,977	143,797	126,179
Kasvuosuuden (BFR) arvo, EUR	183,147	161,572	-
Kasvuosuuden (IBFR) arvo, EUR	163,977	143,797	-
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	468 641,27	466 218,83	615 846,55
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	2 310 850,32	2 492 624,52	2 987 922,41
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä, kpl	94 949,43	99 140,96	495 643,41
Kasvuosuuksien (BFR) lukumäärä, kpl	867,99	2 619,94	-
Kasvuosuuksien (IBFR) lukumäärä, kpl	7,93	7,93	-
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	3 631 998,21		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	-		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Eurooppa Kasvu

Eurooppalaisiin kasvuyhtiöihin sijoittava osakerahasto.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI

Evli Eurooppa Kasvu sijoittaa suurten eurooppalaisten kasvuyhtiöiden osakkeisiin. Rahasto pyrkii löytämään yhtiöitä, jotka kasvavat odotettua nopeammin. Yhtiövalinnassa hyödynnetään investointien kasvua ja kasvumomentumia painottavia mittareita. Rahasto painottaa omistuksiaan yhtiöiden markkina-arvon mukaisesti.

Rahaston toiminnan alusta (15. maaliskuuta 2024) suuryritykset ja teknologiayhtiöt ovat, rahaston eduksi, jatkaneet voittomarssiaan. Ylipainossa olleet terveydenhoitoalan yritykset avittivat niin ikään rahaston tuottoa vertailuindeksiin nähden.

Evli Eurooppa Kasvu nousi kesäkuussa 1,56 % vertailuindeksin MSCI Europe Daily Net TR:n laskiessa -0,98 %. Rahasto on tuottanut toiminnan alusta 5,14 %, kun vertailuindeksi on tuottanut 2,98 %.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
1 kuukausi	1,56	-0,98	2,54
3 kuukautta	4,47	1,32	3,15
Toiminnan alusta (15.3.2024)	5,14	2,98	2,16

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Peter Lindahl, Antti Sivonen, Mattias Lagerspetz
Vertailuindeksi	
ISIN	FI4000566716
Rahaston toiminta alkanut	15.3.2024
Morningstar Rahastoluokka™	Eurooppa suuret kasvuyhtiöt osakkeet
Morningstar Rating™	-
SFDR	Artikla 8
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	0,75
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI–TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski  
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski  
Tyypillisesti suuremmat tuotot



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 7 vuotta

## TUNNUSLUVUT, 12 KK

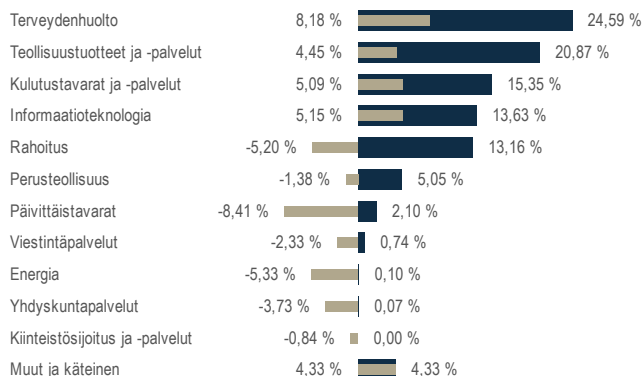
	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	105,140	-
Rahaston koko, milj. EUR	185,94	-
Aktiivisuus, %	57,27	-

# Evli Eurooppa Kasvu

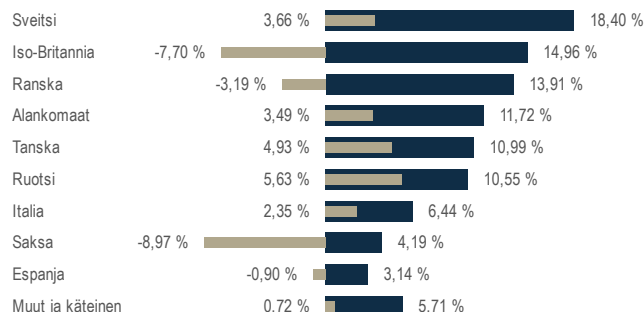
## SALKUN RAKENNE

- Paino salkusta
- Aktiivinen paino

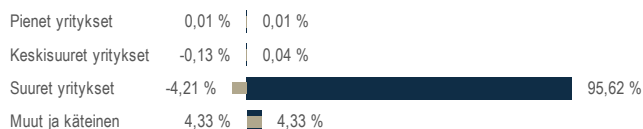
### Toimialat



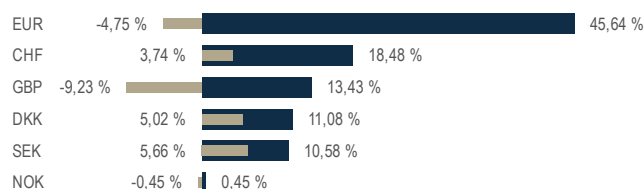
### Maat



### Yrityskoko



### Valuutat



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

Sijoitus	%
Novo Nordisk A/S	8,80
ASML Holding NV	7,26
Novartis AG	5,65
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	3,84
AstraZeneca PLC	3,55
Ferrari NV	3,53
Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	2,71
ABB Ltd	2,67
UBS Group AG	2,65
RELX PLC	2,55

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B	IA	IB
Toiminta alkanut	15.3.2024	15.3.2024	15.3.2024	15.3.2024
Valuutta	EUR	EUR	EUR	EUR
Osuuden arvo 30.6.2024	105,140	105,140	105,246	105,246
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	0,75	0,75	0,40	0,40
TER vuosittain, %	-	-	-	-
Markkinointilupa	FI	FI	FI	FI
ISIN	FI4000566690	FI4000566716	FI4000566708	FI4000566724
Bloomberg	EVLEGEA FH	EVLEGEB FH	EVEGEIA FH	EVEGEIB FH
WKN	-	-	-	-
Clean Share	Ei	Ei	Kyllä	Kyllä
Minimimerkintä	5 000	1 000	5 000 000	5 000 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Vuosittain	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio	Instituutio



# Evli Eurooppa Kasvu

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>175 773 429,41</b>	<b>94,54</b>
ABB Ltd	95 907	51,85	4 972 453,82	2,67
AerCap Holdings NV	4 342	86,97	377 635,68	0,20
Air Liquide SA	17 710	161,28	2 856 268,80	1,54
Alcon Inc	24 700	83,32	2 057 905,78	1,11
Alfa Laval AB	8 665	40,87	354 095,44	0,19
Amadeus IT Group SA	15 319	62,14	951 922,66	0,51
Amplifon SpA	2 962	33,24	98 456,88	0,05
ASM International NV	3 160	711,80	2 249 288,00	1,21
ASML Holding NV	14 000	964,20	13 498 800,00	7,26
Assa Abloy AB	62 151	26,38	1 639 570,62	0,88
AstraZeneca PLC	45 277	145,77	6 599 963,57	3,55
Atlas Copco AB	181 314	17,54	3 180 247,14	1,71
Atlas Copco AB	95 784	15,07	1 443 477,67	0,78
Auto Trader Group PLC	29 355	9,45	277 465,52	0,15
Banco Bilbao Vizcaya Argentari	199 900	9,35	1 869 464,80	1,01
BE Semiconductor Industries NV	2 880	156,15	449 712,00	0,24
Bechtle AG	2 061	43,94	90 560,34	0,05
Beiersdorf AG	2 255	136,55	307 920,25	0,17
Beijer Ref AB	10 248	14,40	147 535,68	0,08
BioMerieux	849	88,75	75 348,75	0,04
Bunzl PLC	8 501	35,51	301 871,77	0,16
Carl Zeiss Meditec AG	779	65,50	51 024,50	0,03
Carlsberg A/S	1 702	112,05	190 711,28	0,10
Cie de Saint-Gobain	13 300	72,62	965 846,00	0,52
Cie Generale des Etablissement	22 000	36,11	794 420,00	0,43
Coca-Cola Europacific Partners	3 142	68,00	213 659,52	0,11
Coca-Cola HBC AG	5 547	31,83	176 557,47	0,09
Coloplast A/S	4 570	112,19	512 687,17	0,28
Compass Group PLC	33 649	25,48	857 456,13	0,46
Continental AG	2 597	52,90	137 381,30	0,07
Crh Plc	38 500	69,56	2 677 960,70	1,44
Danske Bank A/S	13 027	27,83	362 477,37	0,19
Dassault Systemes	44 697	35,30	1 577 804,10	0,85
Dcc Plc	1 491	65,36	97 448,11	0,05
Demant A/S	3 585	40,42	144 894,13	0,08
DNB Bank ASA	13 902	18,35	255 042,40	0,14
EMS-Chemie Holding AG	85	764,92	65 018,59	0,03
Epiroc AB	11 693	17,06	199 535,38	0,11
Epiroc AB	20 114	18,62	374 583,82	0,20
Eqta Ab	8 899	27,58	245 416,16	0,13
Erste Group Bank AG	9 135	44,24	404 132,40	0,22
Essity B	10 315	23,90	246 501,33	0,13
Evolution Gaming Group AB	6 344	97,21	616 697,87	0,33
Experian PLC	52 053	43,49	2 263 534,36	1,22
Ferrari NV	17 250	380,70	6 567 075,00	3,53
FincoBank Banca Fineco SpA	7 489	13,92	104 246,88	0,06
Geberit AG	1 100	551,29	606 414,36	0,33
Genmab A/S	1 304	234,00	305 134,57	0,16
Givaudan SA	514	4 424,41	2 274 147,31	1,22
Gjensidige Forsikring ASA	3 611	16,69	60 275,74	0,03
GlaxoSmithKline PLC	180 000	18,04	3 247 939,88	1,75
H & M Hennes & Mauritz AB	13 865	14,76	204 674,45	0,11
Hargreaves Lansdown PLC	8 425	13,35	112 512,90	0,06
HelloFresh AG	4 316	4,52	19 508,32	0,01
Hermes International	1 920	2 140,00	4 108 800,00	2,21
Hexagon AB	59 050	10,54	622 118,05	0,33
Hikma Pharmaceuticals PLC	4 742	22,31	105 788,65	0,06
HSBC Holdings PLC	549 350	8,07	4 432 285,51	2,38
Husqvarna AB	10 956	7,48	81 941,61	0,04

# Evli Eurooppa Kasvu

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Industria de Diseno Textil SA	63 600	46,36	2 948 496,00	1,59
Industrivarden AB	2 531	31,75	80 363,36	0,04
Industrivarden AB	2 447	31,49	77 049,83	0,04
Indutrade AB	9 103	23,91	217 698,03	0,12
Infineon Technologies AG	45 981	34,31	1 577 378,21	0,85
Infrastrutture Wireless Italia	4 343	9,75	42 344,25	0,02
ING Groep NV	141 300	15,96	2 255 430,60	1,21
InterContinental Hotels Group	5 662	98,23	556 150,42	0,30
Intertek Group PLC	4 145	56,56	234 427,50	0,13
Investment AB Latour	4 972	25,20	125 297,08	0,07
Investor AB	85 200	25,55	2 177 094,10	1,17
Ipsen SA	805	114,50	92 172,50	0,05
Jeronimo Martins SGPS SA	11 000	18,25	200 750,00	0,11
KBC Groep NV	3 959	65,90	260 898,10	0,14
Kering	1 089	338,50	368 626,50	0,20
Kone OYJ	8 514	46,09	392 410,26	0,21
Koninklijke KPN NV	67 740	3,58	242 509,20	0,13
L'Oreal SA	5 200	410,05	2 132 260,00	1,15
La Francaise des Jeux SAEM	2 255	31,80	71 709,00	0,04
Legrand SA	14 055	92,64	1 302 055,20	0,70
Lifco AB	8 192	25,62	209 905,17	0,11
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	10 000	713,60	7 136 000,00	3,84
Marine Harvest ASA	12 991	15,55	201 960,61	0,11
Moncler SpA	8 823	57,06	503 440,38	0,27
Nemetschek SE	1 694	91,85	155 593,90	0,08
Neste Oyj	10 833	16,63	180 098,63	0,10
Next PLC	3 712	106,60	395 703,77	0,21
Nibe Industrier AB	40 512	3,96	160 308,65	0,09
Novartis AG	105 200	99,88	10 507 544,35	5,65
Novo Nordisk A/S	121 300	134,85	16 357 030,02	8,80
Orkla ASA	11 528	7,59	87 490,34	0,05
Pandora A/S	5 971	140,94	841 527,23	0,45
Partners Group Holding AG	1 020	1 198,54	1 222 508,41	0,66
Prysmian SpA	10 411	57,82	601 964,02	0,32
Rational AG	161	778,50	125 338,50	0,07
Recordati SpA	2 367	48,70	115 272,90	0,06
Relx Plc	110 367	42,93	4 738 133,45	2,55
Rheinmetall AG	1 300	475,70	618 410,00	0,33
Roche Holding AG	17 559	259,13	4 550 050,37	2,45
Rockwool International A/S	334	378,96	126 571,82	0,07
Saab AB	8 108	22,45	182 051,44	0,10
Sage Group PLC/The	24 452	12,84	313 999,40	0,17
Salmar ASA	1 741	49,17	85 599,60	0,05
Sandvik AB	68 602	18,70	1 283 014,27	0,69
Sap Se	23 206	189,52	4 398 001,12	2,37
Schindler Holding AG	347	232,65	80 727,85	0,04
Schindler Holding AG	497	234,51	116 553,74	0,06
Schneider Electric SE	18 150	224,30	4 071 045,00	2,19
Scout24 SE	1 693	71,20	120 541,60	0,06
Securitas AB	10 736	9,26	99 448,55	0,05
Sgs Sa	3 049	83,09	253 333,89	0,14
Sika AG	5 247	267,13	1 401 612,31	0,75
Skandinaviska Enskilda Banken	89 731	13,78	1 236 508,33	0,66
Skf Ab	7 212	18,74	135 134,90	0,07
Sonova Holding AG	1 258	288,31	362 698,68	0,20
Stellantis NV	52 587	18,47	971 281,89	0,52
Svenska Handelsbanken AB	24 983	8,89	222 070,62	0,12
Swedbank AB	45 000	19,20	864 188,29	0,46
Taylor Wimpey PLC	53 460	1,68	89 652,38	0,05
Temenos Group AG	1 680	64,39	108 179,97	0,06

# Evli Eurooppa Kasvu

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Tryg A/S	9 128	20,41	186 298,20	0,10
UBS Group AG	179 400	27,47	4 928 264,30	2,65
UniCredit SpA	81 567	34,61	2 822 626,04	1,52
Universal Music Group NV	24 631	27,78	684 249,18	0,37
VAT Group AG	580	529,06	306 854,72	0,17
Verbund AG	1 758	73,65	129 476,70	0,07
Vestas Wind Systems A/S	53 995	21,62	1 167 539,69	0,63
Volvo AB	120 244	23,87	2 870 338,60	1,54
Volvo AB	3 493	24,34	85 011,33	0,05
Wartsila OYJ Abp	15 479	18,00	278 622,00	0,15
Wolters Kluwer NV	10 060	154,80	1 557 288,00	0,84
Zalando SE	4 003	21,89	87 625,67	0,05

## MUUT ARVOPAPERIT

### Osakkeet

Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	56 100	89,96	5 046 756,00	2,71
--------------------------------	--------	-------	--------------	------

### Arvopaperit yhteensä

180 820 185,41 97,25

### Johdannaissopimukset yhteensä

0,00 0,00

### Kassa ja muut varat, netto

5 122 680,98 2,76

# Evli Eurooppa Kasvu

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	185,94	-	-
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	105,140	-	-
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	105,140	-	-
Tuotto-osuuden (IA) arvo, EUR	105,246	-	-
Kasvuosuuden (IB) arvo, EUR	105,246	-	-
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	109 800,58	-	-
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	1 314 347,58	-	-
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä, kpl	0,00	-	-
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä, kpl	344 037,02	-	-
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	241 533,11	-	-
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-	-	-
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	1 581,86	-	-

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli GEM

Kehittyvien markkinoiden yrityksiin maailmanlaajuisesti sijoittava osakerahasto.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI

Vuoden 2024 ensimmäisellä puoliskolla osakevalinnat paransivat kokonaisuudessaan suhteellista tuottoa, etenkin teollisuustuotteissa ja -palveluissa mutta myös esimerkiksi kulutustavaroissa ja palveluissa sekä perusteellisuudessa. Negatiivisimmin tuottoeroon vaikuttivat informaatioteknologian osakevalinnat sekä perusteellisuuden ylipaino. Maittain tarkasteltuna Intian osakevalinta oli tuottoeron kannalta suotuisinta. Lisäksi rahastoa hyödyttivät Turkin ylipaino ja valinnat sekä Kiinan alipaino ja valinnat. Suurin haitta tuli Taiwanista, jossa ylipainosta saatu hyöty jäi negatiivisten valintavaikutusten jalkoihin. Yhtiötasolla positiivisimmin tuottoeroon vaikuttivat sijoituksemme Cochin Shipyard, Oracle Financial Services ja Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret ja negatiivisimmin Taiwan Semiconductorin ja Tencentin puuttuminen salkusta sekä sijoituksemme yhtiöön China Medical System Holdings.

Myimme alkuvuoden aikana omistuksemme 40 yhtiössä ja ostimme 40 uuden yhtiön osakkeita. Pidimme 54 yhtiötä salkussa. Osakevalintojen seurauksena rahaston suurimmat maapainot tarkastelujakson lopussa olivat Taiwanissa, Intiassa ja Kiinassa ja suurimmat toimialapainot informaatioteknologiassa, kulutustavaroissa ja -palveluissa sekä teollisuustuotteissa ja -palveluissa.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	14,82	11,17	3,66
1 kuukausi	2,30	5,22	-2,92
3 kuukautta	7,05	6,08	0,97
6 kuukautta	14,82	11,17	3,66
1 vuosi	27,61	14,67	12,93
3 vuotta, vuotuinen tuotto	3,44	-1,86	5,29
5 vuotta, vuotuinen tuotto	8,75	4,28	4,47
Toiminnan alusta (25.1.2016)	118,94	88,05	30,89
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	9,73	7,77	1,96
2023	17,08	6,14	10,94
2022	-13,72	-14,95	1,22
2021	17,57	4,40	13,17
2020	-0,20	8,67	-8,87

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Hans-Kristian Sjöholm, Wilhelm Bruun, Marjaana Haataja, Kati Viljakainen
Vertailuindeksi	
ISIN	FI4000153697
Rahaston toiminta alkanut	25.1.2016
Morningstar Rahastoluokka™	Kehittyvät maat osakkeet
Morningstar Rating™	★★★★★
SFDR	Artikla 8
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	1,80
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI-TUOTTOPROFIILI



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 9 vuotta

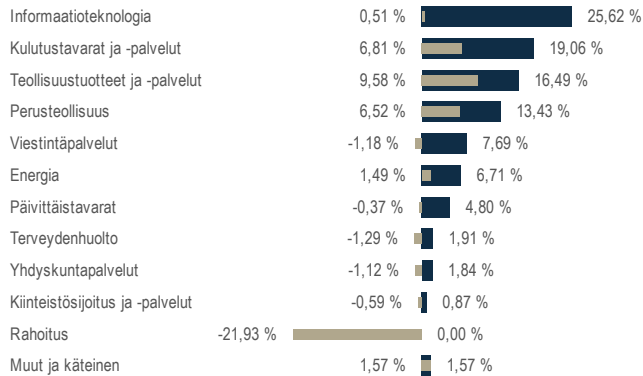
## TUNNUSLUVUT, 12 KK

	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	218,939	-
Rahaston koko, milj. EUR	186,23	-
Volatiliteetti, %	10,66	12,46
Sharpen luku	2,22	0,86
Tracking error, %	7,09	-
Information ratio	1,83	-
Selitysaste R2	0,68	-
Beta	0,70	1,00
Alfa, %	16,11	-
Aktiivisuus, %	95,24	-
TER, %	1,80	-
Salkun kiertonopeus	0,50	-

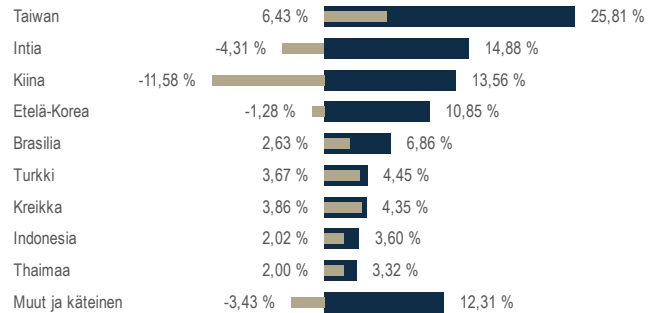
## SALKUN RAKENNE

- Paino salkusta
- Aktiivinen paino

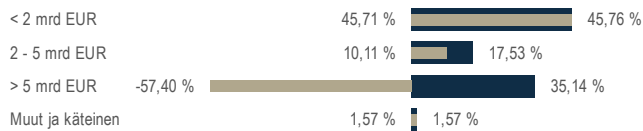
### Toimialat



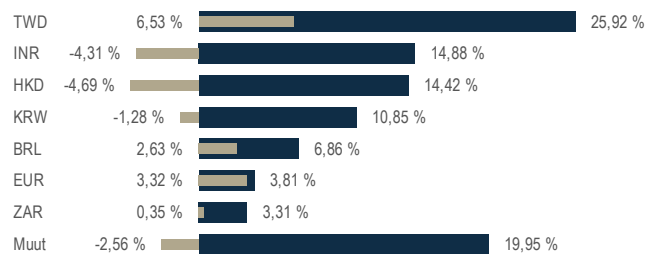
### Maat



### Yrityskoko



### Valuutat



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

Yhtiö	%
Cochin Shipyard Ltd	4,00
Hindustan Zinc Ltd	1,73
Godawari Power and Ispat Ltd	1,60
Migros Ticaret AS	1,53
Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret A	1,52
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	1,41
Acter Group Corp Ltd	1,40
SOOP Co Ltd	1,37
Shipping Corp of India Ltd	1,36
Great Eastern Shipping Co Ltd/	1,33

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B	IB	BUSD
Toiminta alkanut	25.1.2016	25.1.2016	18.3.2022	20.2.2017
Valuutta	EUR	EUR	EUR	USD
Osuuden arvo 30.6.2024	157,820	218,939	126,155	159,050
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	1,80	1,80	1,00	1,80
TER vuosittain, %	1,80	1,80	1,00	1,80
Markkinointilupa	FI,SE,DE,AT	FI,SE,NO,DE,AT,LT, LV,EE	FI,DE,AT	FI,SE
ISIN	FI4000153689	FI4000153697	FI4000518816	FI4000243118
Bloomberg	EVLGEMA FH	EVLGEMB FH	EVEGIEA FH	EVLGEBU FH
WKN	A3DGTF	A3DGTE	A3DJSQ	-
Clean Share	Ei	Ei	Kyllä	Ei
Minimimerkintä	5 000	1 000	5 000 000	1 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio	Yksityishenkilö

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>183 303 619,27</b>	<b>98,43</b>
Abu Dhabi National Oil Co for	2 380 000	0,86	2 050 941,81	1,10
Acter Group Corp Ltd	342 000	7,60	2 599 450,10	1,40
African Rainbow Minerals Ltd	180 843	11,62	2 100 899,24	1,13
Air Arabia PJSC	2 928 040	0,58	1 711 912,35	0,92
AKR Corporindo Tbk PT	21 491 400	0,09	1 984 017,11	1,07
Alrosa PJSC	1 390 000	0,00	469 092,95	0,25
Ambev SA	995 300	1,91	1 902 765,92	1,02
Aneka Tambang Tbk	24 851 400	0,07	1 770 217,24	0,95
ASROCK Inc	314 000	6,59	2 070 220,39	1,11
Asseco Poland SA	97 625	18,57	1 812 945,12	0,97
Baidu Inc	169 950	10,19	1 731 313,52	0,93
BYD Co Ltd	82 000	27,72	2 273 327,48	1,22
Castrol India Ltd	738 900	2,25	1 662 228,57	0,89
Cheil Worldwide Inc	143 965	12,47	1 795 786,71	0,96
Cheng Shin Rubber Industry Co	1 413 000	1,42	2 011 684,68	1,08
China BlueChemical Ltd	6 542 000	0,27	1 735 496,24	0,93
China Nonferrous Mining Corp L	2 120 000	0,81	1 725 214,65	0,93
China Resources Medical Holdin	3 888 000	0,42	1 640 065,25	0,88
Chipbond Technology Corp	937 000	1,93	1 810 145,82	0,97
Cochin Shipyard Ltd	300 000	24,84	7 452 069,45	4,00
Country Garden Services Holdin	2 827 000	0,58	1 628 294,71	0,87
Dayang Enterprise Holdings Bhd	4 029 100	0,52	2 096 123,47	1,13
Depo Auto Parts Ind Co Ltd	337 000	6,87	2 314 034,00	1,24
Doosan Bobcat Inc	53 511	34,78	1 860 974,58	1,00
Elan Microelectronics Corp	460 000	4,43	2 039 529,56	1,10
Emirates Driving Co	1 709 256	0,69	1 186 168,66	0,64
Eva Airways Corp	1 938 000	1,10	2 128 627,98	1,14
Everlight Electronics Co Ltd	1 027 000	2,20	2 258 994,92	1,21
Evrac PLC	175 888	0,95	167 848,33	0,09
Fu Shou Yuan International Gro	3 090 000	0,58	1 801 932,28	0,97
Geopark Ltd	166 001	10,22	1 696 258,82	0,91
Global Brands Manufacture Ltd	1 032 000	2,14	2 207 597,85	1,19
Global Mixed Mode Technology I	240 000	8,80	2 110 930,37	1,13
Godawari Power and Ispat Ltd	250 000	11,93	2 983 149,03	1,60
Great Eastern Shipping Co Ltd/	180 000	13,74	2 472 641,15	1,33
Grendene SA	1 755 100	0,97	1 693 830,96	0,91
Gujarat Narmada Valley Fertili	212 071	7,97	1 689 654,33	0,91
Gujarat State Petronet Ltd	285 209	3,33	948 448,28	0,51
HAESUNG DS Co Ltd	57 022	30,95	1 764 668,92	0,95
Hellenic Telecommunications Or	146 827	13,44	1 973 354,88	1,06
Hindustan Zinc Ltd	428 591	7,51	3 218 425,19	1,73
Hisense Home Appliances Group	456 000	3,07	1 400 419,44	0,75
Hyundai Glovis Co Ltd	16 313	148,47	2 421 909,78	1,30
Hyundai Mobis Co Ltd	13 201	170,50	2 250 737,41	1,21
Ichitan Group PCL	4 150 000	0,44	1 832 983,03	0,98
Inter RAO UES PJSC	28 146 000	0,01	314 780,00	0,17
INTOPS Co Ltd	105 961	16,61	1 759 916,82	0,95
JD.com Inc	145 100	12,34	1 791 133,26	0,96
Jumbo Sa	76 059	26,88	2 044 465,92	1,10
Kia Corp	25 515	87,66	2 236 526,80	1,20
Lenovo Group Ltd	1 728 000	1,32	2 275 545,36	1,22
Lite-On Technology Corp	672 000	3,05	2 050 815,50	1,10
Lukoil Pjsc	23 840	8,11	193 275,17	0,10
M Dias Branco SA	321 400	4,91	1 579 441,89	0,85
Mahle-Metal Leve SA	345 200	5,42	1 870 494,86	1,00
Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret A	782 000	3,62	2 828 161,44	1,52
MediaTek Inc	59 000	40,31	2 378 107,59	1,28
Migros Ticaret AS	188 408	15,09	2 843 602,79	1,53
NetEase Inc	123 100	17,82	2 193 289,00	1,18

# Evli GEM

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Northam Platinum Holdings Ltd	290 508	6,51	1 892 623,22	1,02
Novatek Microelectronics Corp	120 000	17,45	2 093 655,98	1,12
Novolipetsk Steel PJSC	540 000	0,74	397 320,24	0,21
Odontoprev SA	1 004 700	1,90	1 912 319,49	1,03
Opap Sa	135 336	14,64	1 981 319,04	1,06
Oracle Financial Services Soft	21 325	110,82	2 363 183,12	1,27
Pan-International Industrial C	1 856 000	1,15	2 140 089,54	1,15
Perusahaan Gas Negara Tbk PT	24 653 600	0,09	2 163 549,11	1,16
Perusahaan Perkebunan London S	16 904 000	0,05	780 261,53	0,42
Petroleo Brasileiro SA	283 000	6,77	1 914 689,99	1,03
Petronas Chemicals Group Bhd	1 400 000	1,25	1 747 472,95	0,94
Precious Shipping PCL	8 900 900	0,25	2 214 221,67	1,19
Primax Electronics Ltd	740 000	2,71	2 006 938,55	1,08
PTT Exploration & Production P	555 400	3,86	2 142 942,72	1,15
Raydium Semiconductor Corp	172 000	11,83	2 035 268,54	1,09
Realtek Semiconductor Corp	135 000	15,72	2 122 158,72	1,14
S-1 Corp	44 751	39,32	1 759 587,01	0,94
Shipping Corp of India Ltd	900 000	2,82	2 541 774,18	1,36
Shougang Fushan Resources Grou	5 078 000	0,38	1 941 792,59	1,04
Simplo Technology Co Ltd	175 000	12,31	2 153 900,41	1,16
Sinon Corp	1 193 000	1,27	1 511 278,74	0,81
Sinotrans Ltd	3 908 000	0,45	1 774 591,17	0,95
Sitronix Technology Corp	262 000	7,44	1 949 904,27	1,05
SOOP Co Ltd	28 649	89,01	2 550 082,33	1,37
Star Bulk Carriers Corp	92 000	22,75	2 093 094,44	1,12
Taiwan Surface Mounting Techno	602 000	3,45	2 079 836,47	1,12
TIM SA/Brazil	715 800	2,66	1 904 530,40	1,02
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	270 781	9,68	2 621 747,29	1,41
Unimicron Technology Corp	355 000	5,18	1 839 722,46	0,99
United Integrated Services Co	205 000	10,54	2 160 162,38	1,16
Vodacom Group Ltd	435 000	4,99	2 170 781,32	1,17
Wipro Ltd	412 000	5,77	2 378 649,39	1,28
Yadea Group Holdings Ltd	1 134 000	1,18	1 337 489,47	0,72
Youngone Corp	76 603	23,63	1 809 791,61	0,97

## ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN KAUPPAA MUULLA SÄÄNNELLYLLÄ, SÄÄNNÖLLISESTI TOIMIVALLA, TUNNUSTETULLA JA YLEISÖLLE AVOIMELLA MARKKINAPIIKALLA KUIN ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA

Osakkeet			900,00	0,00
Anthousa Ltd	90 000	0,01	900,00	0,00

## JOHDANNAISSOPIMUKSET

Valuutta			-1 769,27	0,00
EUR/HKD_240702	11 800 000	8,36	1 410 074,87	0,76
EUR/HKD_240702	-1 411 844,14	8,36	-1 411 844,14	-0,76

<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>183 304 519,27</b>	<b>98,43</b>
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>			<b>-1 769,27</b>	<b>0,00</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>2 926 626,22</b>	<b>1,56</b>



## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	186,23	138,52	114,37
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	157,820	128,831	126,001
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	218,939	171,571	161,079
Kasvuosuuden (IB) arvo, EUR	126,155	98,076	91,345
Kasvuosuuden (BUSD) arvo, EUR	159,050	126,995	114,468
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	22 267,89	15 457,91	13 174,77
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	788 288,87	755 860,67	698 313,58
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä, kpl	79 266,07	68 488,24	1 010,00
Kasvuosuuksien (BUSD) lukumäärä, kpl	863,93	1 086,68	1 269,57
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	1 472 597,69		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	-		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Hannibal

Osakerahasto, joka sijoittaa sellaisten eurooppalaisten yhtiöiden osakkeisiin, joiden hinta on paitsi mahdollisimman alhainen myös selvästi alhaisempi kuin mihin historiassa on totuttu.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI



Kesäkuussa rahaston suurimmaksi kategoriaksi nousi kahdeksan osakkeen ryhmä "teollisuusyhtiötä 1/3 x oma pääoma". Kahdeksikon arvo on 21,8 m€, jolla rahasto on hankkinut suorastaan valtavan 73,6 m€:n osuuden yhtiöiden omasta pääomasta. Kategorian sisällä lisättiin melko selvästi kolmen sijoituksen osuutta salkusta: kaksi saksalaista "terasmoniala"-yhtiötä, Salzgitter ja Thyssenkrupp sekä niin ikään saksalainen lannoitefirma K+S AG.

Ehkä erityisen huomionarvoista on se, että koko Saksan terästeollisuuden pörssi-arvo on tällä hetkellä näin syvästi negatiivinen. Pelkästään yhtiöiden kassavarat ja osakeomistukset kattavat näiden monialayhtiöiden pörssi-arvot. Näillä velattomilla yhtiöillä on nyt myös koko pörssihistoriansa alhaisin markkina-arvojen ja omaisuuden suhde, tämän laskeessa tasolle 0,20! Samalla sijoitimme myös n. 4 v. tauon jälkeen Outokumpuun, tämänkin yhtiön arvon tehdessä uudet koko pörssihistoriansa pohjat omaisuuteensa nähden huolimatta siitä, että yhtiö on 36 vuoden pörssihistoriansa aikana ensimmäistä kertaa velaton.

Rahaston kulunut kuusi kuukautta (ja 12 kk) on ollut huono kasvattaessamme sijoituksiamme melko paljon mm. yllämainitusti ja selvästi laskeviin kurssitasoihin. Rahaston arvon 75,6 m€ suhde osuuteemme yhtiöidemme netto-omaisuudesta (165 m€) on rahaston nykyomistuksille kirkkaasti paras (alhaisin) koskaan ja asetelma siten hyvin mielenkiintoinen.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



## TUOTTO, %

	Rahasto
Vuoden alusta	-5,75
1 kuukausi	-6,82
3 kuukautta	-0,79
6 kuukautta	-5,75
1 vuosi	-6,67
3 vuotta, vuotuinen tuotto	4,41
5 vuotta, vuotuinen tuotto	9,71
Toiminnan alusta (30.3.2007)	166,52
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	5,84
2023	10,92
2022	-1,76
2021	41,82
2020	-2,60

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Petter Langenskiöld
Vertailuindeksi	Rahastolla ei ole vertailuindeksiä
ISIN	FI0008811971
Rahaston toiminta alkanut	30.3.2007
Morningstar Rahastoluokka™	Eurooppa pieniyhtiöt osakkeet
Morningstar Rating™	★★★★☆☆
SFDR	Artikla 6
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	0,63
Tuottosidonnainen palkkio, % <sup>1)</sup>	10,00
UCITS	Kyllä

<sup>1)</sup> Tuottosidonnaisista palkkiosta voidaan veloittaa, kun rahasto-osuusarja saavuttaa korkeimman historiallisen arvonsa ja osuusarjan tuotto ylittää vertailuarvona käytettävän 3 %:n viitetuoton (ns. high water mark -periaate).

Tarkempi kuvaus tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion määräytymisestä ja laskemisesta löytyy Rahastoesteestä.

## RISKI–TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski  
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski  
Tyypillisesti suuremmat tuotot



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 7 vuotta

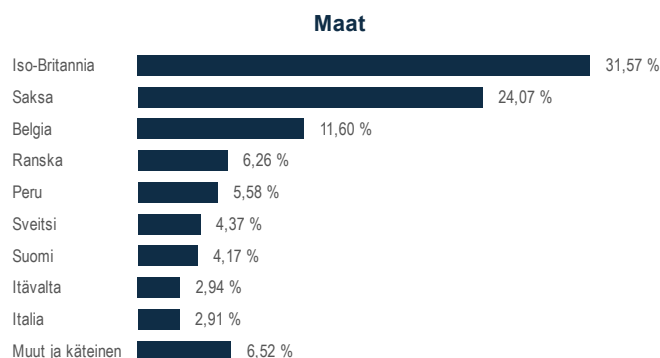
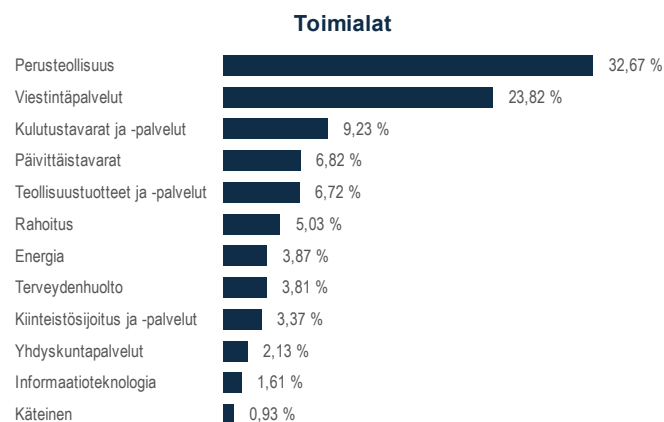
## TUNNUSLUVUT, 12 KK

	Rahasto
B osuuden arvo, EUR	266,520
Rahaston koko, milj. EUR	75,66
Volatiliteetti, %	15,57
Sharpen luku	-0,68
TER, %	0,60
Salkun kiertonopeus	0,09

# Evli Hannibal

## SALKUN RAKENNE

— Paino salkusta



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

	%
Proximus SADP	6,74
thyssenkrupp AG	6,14
Hochschild Mining PLC	5,58
Vodafone Group PLC	5,44
Salzgitter AG	4,44
Synthomer PLC	4,22
Volkswagen AG	4,18
bpost SA	3,86
K+S AG	3,69
Hammerson PLC	3,37

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	B
Toiminta alkanut	30.3.2007
Valuutta	EUR
Osuuden arvo 30.6.2024	266,520
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	0,63
Tuottosidonnainen palkkio, %	10,00
TER vuosittain, %	0,60
Markkinointilupa	FI
ISIN	FI0008811971
Bloomberg	FOURHAN FH
WKN	-
Clean Share	Ei
Minimimerkintä	1 000
Tuotonjako	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>74 960 482,46</b>	<b>99,08</b>
Agrana Beteiligungs AG	160 000	13,90	2 224 000,00	2,94
Arctic Minerals AB	10 254 545	0,03	279 909,92	0,37
Aumann AG	70 000	14,30	1 001 000,00	1,32
Bonduelle SCA	130 000	6,08	790 400,00	1,04
bpost SA	965 000	3,03	2 919 125,00	3,86
BT Group PLC	1 395 000	1,66	2 309 790,66	3,05
Costain Group PLC	109 021	1,00	109 066,66	0,14
Currys PLC	2 315 000	0,85	1 966 389,23	2,60
EiringKlinger AG	200 000	4,98	995 000,00	1,32
Euroapi SASU	400 000	2,55	1 020 000,00	1,35
Eutelsat Communications SA	455 000	3,76	1 708 980,00	2,26
Feintool International Holding	45 000	19,11	859 955,96	1,14
Fresnillo PLC	325 000	6,63	2 154 793,58	2,85
Galapagos NV	32 500	23,34	758 550,00	1,00
Gem Diamonds Ltd	1 398 314	0,15	215 278,78	0,28
Hammerson PLC	7 800 000	0,33	2 548 944,43	3,37
Hkfoods Oyj A	3 250 000	0,66	2 145 000,00	2,83
Hochschild Mining PLC	2 000 000	2,11	4 223 466,19	5,58
Imperial Petroleum Inc	100 000	3,62	362 075,40	0,48
IP Group PLC	5 000 000	0,49	2 453 857,45	3,24
Itv Plc	1 400 000	0,95	1 329 566,03	1,76
Jupiter Fund Management PLC	1 487 032	0,91	1 349 064,30	1,78
K+S AG	222 000	12,58	2 791 650,00	3,69
Lanxess Ag	98 300	22,98	2 258 934,00	2,99
LAVA Therapeutics NV	156 833	1,68	263 437,29	0,35
Mobico Group Plc	1 750 000	0,60	1 053 949,47	1,39
Molecular Partners AG	123 946	6,77	839 316,94	1,11
Outokumpu OYJ	300 000	3,37	1 011 000,00	1,34
Petra Diamonds Ltd	1 250 000	0,47	591 344,25	0,78
Petrofac Ltd	1 500 000	0,15	230 049,14	0,30
Proximus SADP	684 571	7,45	5 100 053,95	6,74
Quadient SAS	70 000	17,44	1 220 800,00	1,61
Rockhopper Exploration PLC	5 434 742	0,16	859 151,45	1,14
Romande Energie Holding SA	27 500	58,58	1 610 859,54	2,13
Salzgitter AG	186 049	18,05	3 358 184,45	4,44
Ses Sa	265 000	4,76	1 260 340,00	1,67
Synthomer PLC	1 050 000	3,04	3 189 719,75	4,22
Tecnicas Reunidas SA	116 815	12,63	1 475 373,45	1,95
Telecom Italia SpA/Milano	9 850 000	0,22	2 201 475,00	2,91
thyssenkrupp AG	1 150 000	4,04	4 643 700,00	6,14
Vodafone Group PLC	5 000 000	0,82	4 114 930,19	5,44
Volkswagen AG	30 000	105,40	3 162 000,00	4,18
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>74 960 482,46</b>	<b>99,08</b>
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>702 975,21</b>	<b>0,93</b>

# Evli Hannibal

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	75,66	97,65	-
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	266,520	285,570	-
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	283 897,96	341 966,71	-
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	248 555,43		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	-		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Impact Equity

Kestäviin sijoituksiin erikoistunut globaali osakerahasto.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI

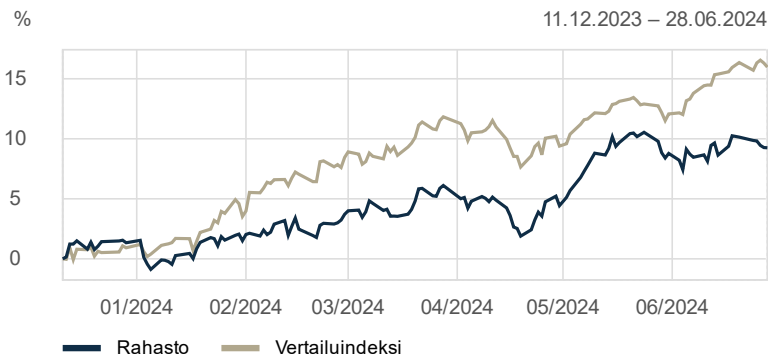


Vuoden 2024 ensimmäisellä puoliskolla rahasto tuotti 7,80 % ja vertailuindeksi 14,92 %. Rahasto hävisi 7,12 % vertailuindeksiin nähden, mikä johtui pääasiassa Nvidia:n, Amazonin ja Metan osakkeiden puuttumisesta salkusta. Rahaston tuottoon vaikuttivat positiivisimmin United Therapeutics, Clean Harbours ja Spie. Temaattisesti rahastolla on tällä hetkellä suuri paino teollisuus- ja IT-toimialalla, 41 % ja 22,5 %. Rahasto sijoittaa toimialoihin, kuten infrastruktuuriin rakentamiseen, jätehuoltoon, rakennusmateriaaleihin, puolijohteisiin ja ohjelmistojen

tuottajiin, koska nämä toimialat edistävät resurssitehokasta ja vähähiilistä taloutta. Rahaston sijoituksista 20,3 % on kohdennettu yrityksiin, jotka edistävät rahaston sosiaalisia tavoitteita, joita ovat saatavilla oleva ja kohtuuhintainen terveydenhuolto ja koulutus.

Vuoden 2024 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana rahasto on lisännyt 16 uutta omistusta ja myynyt 18 omistusta. Tämä on vuosittaisen sijoitustarkistusprosessin tulos. Rahaston strategiana on sijoittaa kasvaviin ja taloudellisesti vakavaraisiin yrityksiin, jotka toimittavat tuotteita ja palveluita ympäristö- ja sosiaalisten tavoitteiden rahoittamiseen. Rahastolla oli 39 osaketta kesäkuun 2024 lopussa.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	7,80	14,92	-7,12
1 kuukausi	0,43	3,48	-3,05
3 kuukautta	2,96	3,70	-0,75
6 kuukautta	7,80	14,92	-7,12
Toiminnan alusta (11.12.2023)	9,25	15,97	-6,73

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Olga Marjasova
Vertailuindeksi	
ISIN	FI4000561899
Rahaston toiminta alkanut	11.12.2023
Morningstar Rahastoluokka™	Maailma suuryhtiöt sekatyylit osakkeet
Morningstar Rating™	-
SFDR	Artikla 9
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	1,60
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI-TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski  
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski  
Tyypillisesti suuremmat tuotot



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 7 vuotta

## TUNNUSLUVUT, 12 KK

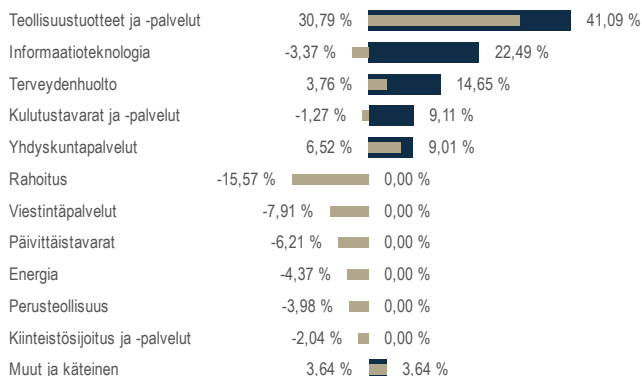
	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	109,247	-
Rahaston koko, milj. EUR	34,78	-
Aktiivisuus, %	94,32	-

# Evli Impact Equity

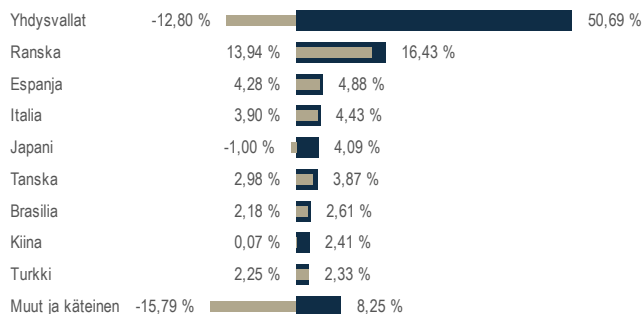
## SALKUN RAKENNE

- Paino salkusta
- Aktiivinen paino

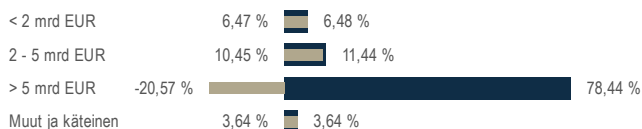
### Toimialat



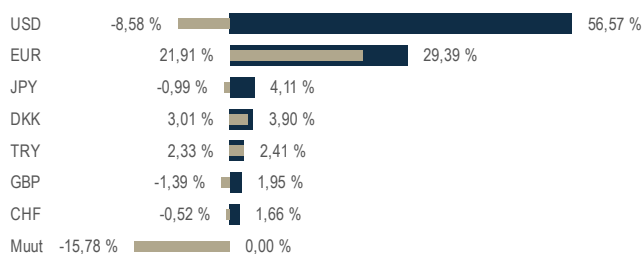
### Maat



### Yrityskoko



### Valuutat



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

Yhtiö	%
Iberdrola SA	4,88
SPIE SA	4,38
CommVault Systems Inc	3,55
Vinci SA	3,48
Clean Harbors Inc	3,15
Cie de Saint-Gobain	3,15
Stride Inc	3,12
QUALCOMM Inc	2,92
DaVita Inc	2,86
Broadcom Inc	2,82

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B	IB	BSEK
Toiminta alkanut	11.12.2023	11.12.2023	11.12.2023	11.12.2023
Valuutta	EUR	EUR	EUR	SEK
Osuuden arvo 30.6.2024	104,869	109,247	109,607	1 098,738
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	1,60	1,60	1,00	1,60
TER vuosittain, %	-	-	-	-
Markkinointilupa	FI,SE	FI,SE	FI,SE	FI,SE
ISIN	FI4000561881	FI4000561899	FI4000561915	FI4000561907
Bloomberg	EVLEIMA FH	EVLEIMB FH	EVEIMIB FH	EVLIMBS FH
WKN	-	-	-	-
Clean Share	Ei	Ei	Kyllä	Ei
Minimimerkintä	5 000	1 000	5 000 000	10 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio	Yksityishenkilö

# Evli Impact Equity

SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>33 509 627,93</b>	<b>96,36</b>
A2A SpA	353 386	1,86	657 121,27	1,89
Advanced Drainage Systems Inc	5 537	149,67	828 741,54	2,38
Afya Ltd	55 133	16,47	908 078,99	2,61
AMETEK Inc	4 624	155,57	719 360,81	2,07
Applied Materials Inc	4 326	220,22	952 680,80	2,74
Broadcom Inc	654	1 498,25	979 858,73	2,82
Cie de Saint-Gobain	15 072	72,62	1 094 528,64	3,15
Clean Harbors Inc	5 188	211,04	1 094 873,27	3,15
CommVault Systems Inc	10 868	113,45	1 232 943,97	3,55
DaVita Inc	7 700	129,31	995 697,09	2,86
Donaldson Co Inc	11 856	66,78	791 727,66	2,28
Ford Otomotiv Sanayi AS	25 333	32,01	810 861,46	2,33
H Lundbeck A/S	128 601	5,21	670 139,98	1,93
Iberdrola SA	140 192	12,12	1 698 426,08	4,88
Ipsen SA	3 214	114,50	368 003,00	1,06
Maire Tecnimont SpA	114 170	7,74	883 675,80	2,54
Microsoft Corp	1 652	417,09	689 027,06	1,98
Novartis AG	5 646	99,88	563 931,52	1,62
Novo Nordisk A/S	5 010	134,85	675 587,14	1,94
NXP Semiconductors NV	3 334	251,11	837 202,37	2,41
Otter Tail Corp	9 521	81,74	778 223,58	2,24
Owens Corning	5 117	162,11	829 530,83	2,39
QUALCOMM Inc	5 468	185,87	1 016 345,88	2,92
Quanta Services Inc	3 111	237,11	737 657,70	2,12
Regeneron Pharmaceuticals Inc	910	980,80	892 532,01	2,57
Renesas Electronics Corp	39 300	17,46	686 045,72	1,97
Republic Services Inc	4 795	181,35	869 597,14	2,50
salesforce.com inc	2 876	239,92	690 014,56	1,98
Schneider Electric SE	3 767	224,30	844 938,10	2,43
Seche Environnement SACA	6 971	96,30	671 307,30	1,93
Spie Sa	45 135	33,78	1 524 660,30	4,38
Stellantis NV	19 845	18,47	366 537,15	1,05
Stride Inc	16 477	65,79	1 084 013,16	3,12
Tetra Tech Inc	4 483	190,82	855 434,71	2,46
United Therapeutics Corp	3 126	297,27	929 252,80	2,67
Vinci SA	12 295	98,38	1 209 582,10	3,48
Volution Group PLC	126 619	5,32	673 692,04	1,94
Watts Water Technologies Inc	3 856	171,12	659 830,83	1,90
Yokogawa Electric Corp	32 700	22,57	737 964,84	2,12
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>33 509 627,93</b>	<b>96,36</b>
<b>Johdannaisopimukset yhteensä</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>1 267 360,46</b>	<b>3,64</b>



# Evli Impact Equity

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	34,78	-	-
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	104,869	-	-
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	109,247	-	-
Kasvuosuuden (IB) arvo, EUR	109,607	-	-
Kasvuosuuden (BSEK) arvo, EUR	1 098,738	-	-
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	100,00	-	-
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	311 482,87	-	-
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä, kpl	6 643,39	-	-
Kasvuosuuksien (BSEK) lukumäärä, kpl	100,00	-	-
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	256 958,65	-	-
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-	-	-
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	95,89	-	-

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Japani

Japanilaisiin yrityksiin sijoittava osakerahasto.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI



Vuoden 2024 ensimmäisellä puoliskolla tuottoeroa heikensivät eniten teollisuustuotteiden ja -palveluiden sekä terveydenhuollon osakevalinnat ja rahoituksen alipaino. Positiivisesti vaikuttivat informaatioteknologian ja viestintäpalveluiden valinnat. Yhtiötasolla negatiivisimmin tuottoeroon vaikuttivat salkkuyhtiömme Solasto, JustSystems ja ValueCommerce ja positiivisimmin sijoituksemme yhtiöihin Infocom ja Dexerials sekä Sony Groupin puuttuminen salkusta.

Myimme alkuvuoden aikana omistuksemme 29 yhtiössä ja ostimme 31 uuden yhtiön osakkeita. Pidimme 17 yhtiötä salkussa. Osakevalintojen seurauksena suurimmat toimialapainot tarkastelujakson lopussa olivat kulutustavaroissa ja -palveluissa, teollisuustuotteissa ja -palveluissa sekä informaatioteknologiassa ja pienillä ja keskisuurilla yhtiöillä oli merkittävä rooli salkussa. Sijoitamme alihinnoiteltuihin yhtiöihin, joilla on hyvä kassavirta ja velanhoitokyky.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	3,23	9,72	-6,50
1 kuukausi	0,80	0,51	0,29
3 kuukautta	-3,46	-3,09	-0,36
6 kuukautta	3,23	9,72	-6,50
1 vuosi	12,90	15,29	-2,38
3 vuotta, vuotuinen tuotto	3,80	5,74	-1,94
5 vuotta, vuotuinen tuotto	3,57	7,84	-4,27
Nykyisen strategian alusta (30.9.2011)	137,20	185,98	-48,78
Nykyisen strategian alusta, vuotuinen tuotto	7,00	8,58	-1,58
Toiminnan alusta (25.8.2005)	84,41	138,81	-54,40
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	3,30	4,72	-1,43
2023	15,35	16,47	-1,12
2022	-1,38	-11,94	10,56
2021	0,36	10,36	-10,01
2020	-9,30	4,74	-14,04

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Hans-Kristian Sjöholm
Vertailuindeksi	
ISIN	FI0008807722
Rahaston toiminta alkanut	25.8.2005
Nykyinen strategia alkanut	30.9.2011
Morningstar Rahastoluokka™	Japani pien-/keskikokoiset yhtiöt osakkeet
Morningstar Rating™	★ ★ ★ ☆ ☆
SFDR	Artikla 8
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	1,60
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI–TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski Tyypillisesti pienemmät tuotot Suurempi riski Tyypillisesti suuremmat tuotot



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiuokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 7 vuotta

## TUNNUSLUVUT, 12 KK

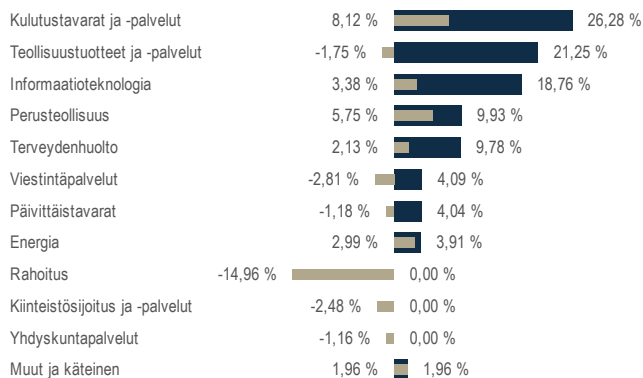
	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	184,408	-
Rahaston koko, milj. EUR	8,17	-
Volatiliteetti, %	12,14	15,98
Sharpen luku	0,74	0,71
Tracking error, %	7,57	-
Information ratio	-0,31	-
Selitysaste R2	0,79	-
Beta	0,68	1,00
Alfa, %	1,29	-
Aktiivisuus, %	97,85	-
TER, %	1,60	-
Salkun kiertonopeus	0,60	-

# Evli Japani

## SALKUN RAKENNE

- Paino salkusta
- Aktiivinen paino

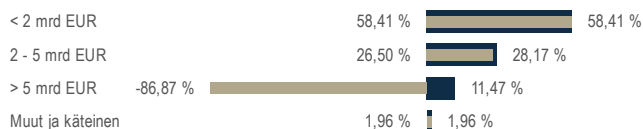
### Toimialat



### Maat



### Yrityskoko



### Valuutat



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

	%
Meisei Industrial Co Ltd	3,33
Computer Engineering & Consult	2,43
Sankyo Co Ltd	2,27
Systema Corp	2,25
Exedy Corp	2,22
TechMatrix Corp	2,19
Koei Tecmo Holdings Co Ltd	2,17
Nihon Parkerizing Co Ltd	2,16
Nifco Inc/Japan	2,13
Hosiden Corp	2,12

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B
Toiminta alkanut	25.8.2005	25.8.2005
Valuutta	EUR	EUR
Osuuden arvo 30.6.2024	84,306	184,408
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	1,60	1,60
TER vuosittain, %	1,60	1,60
Markkinointilupa	FI,SE	FI,SE
ISIN	FI0008807714	FI0008807722
Bloomberg	EVLJQIA FH	EVLJQIB FH
WKN	-	-
Clean Share	Ei	Ei
Minimimerkintä	5 000	1 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö

# Evli Japani

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>8 006 532,04</b>	<b>98,05</b>
Aisan Industry Co Ltd	19 400	8,12	157 568,02	1,93
Brother Industries Ltd	9 500	16,42	156 027,73	1,91
Computer Engineering & Consult	16 000	12,42	198 735,28	2,43
COMSYS Holdings Corp	8 700	17,93	156 011,49	1,91
Daiwabo Holdings Co Ltd	10 000	16,72	167 169,46	2,05
Dowa Holdings Co Ltd	4 700	33,12	155 666,88	1,91
Exedy Corp	10 600	17,10	181 289,09	2,22
FCC Co Ltd	12 400	13,63	168 983,00	2,07
FULLCAST Holdings Co Ltd	19 500	8,42	164 149,79	2,01
Futaba Industrial Co Ltd	30 700	5,12	157 266,93	1,93
Hosiden Corp	13 900	12,48	173 538,32	2,12
Inpex Corp	11 400	13,73	156 545,80	1,92
Kamigumi Co Ltd	8 800	19,22	169 138,48	2,07
Koei Tecmo Holdings Co Ltd	22 000	8,06	177 281,43	2,17
Koito Manufacturing Co Ltd	12 900	12,87	166 067,76	2,03
Meisei Industrial Co Ltd	36 300	7,49	271 876,20	3,33
Mitsubishi Shokuhin Co Ltd	5 300	31,68	167 883,04	2,06
Nifco Inc/Japan	7 800	22,26	173 629,98	2,13
Nihon Parkerizing Co Ltd	23 300	7,58	176 672,85	2,16
Nippon Shokubai Co Ltd	17 300	9,32	161 237,16	1,97
Nojima Corp	16 400	9,36	153 467,54	1,88
NPR-RIKEN CORP	10 400	16,37	170 205,95	2,08
Ono Pharmaceutical Co Ltd	12 400	12,74	158 012,42	1,93
OSG Corp	14 200	11,36	161 343,04	1,98
Persol Holdings Co Ltd	123 400	1,29	159 431,34	1,95
Press Kogyo Co Ltd	40 300	3,77	151 735,80	1,86
Qol Holdings Co Ltd	18 700	8,66	161 971,92	1,98
Renesas Electronics Corp	9 200	17,46	160 601,03	1,97
San-Ai Obbli Co Ltd	13 600	11,97	162 770,78	1,99
Sankyo Co Ltd	18 300	10,13	185 367,52	2,27
Sanwa Holdings Corp	9 500	17,07	162 117,83	1,99
Sanyo Denki Co Ltd	3 700	42,23	156 268,49	1,91
Seiko Epson Corp	11 100	14,50	160 926,50	1,97
Shionogi & Co Ltd	3 900	36,42	142 021,81	1,74
Ship Healthcare Holdings Inc	12 300	13,78	169 475,55	2,08
Solasto Corp	60 000	2,70	162 209,20	1,99
Subary Corp	8 000	19,78	158 264,20	1,94
Suzuken Co Ltd/Aichi Japan	5 900	28,36	167 344,09	2,05
Systema Corp	101 000	1,82	183 987,93	2,25
TechMatrix Corp	15 400	11,61	178 864,07	2,19
Tokyo Steel Manufacturing Co L	17 700	9,46	167 481,00	2,05
Toyota Boshoku Corp	12 100	12,36	149 556,48	1,83
Transcosmos Inc	8 200	20,10	164 837,27	2,02
Tsubakimoto Chain Co	4 700	36,14	169 872,95	2,08
USS Co Ltd	22 000	7,85	172 750,48	2,12
WingArc1st Inc	9 700	15,73	152 615,88	1,87
Yamato Kogyo Co Ltd	3 300	45,40	149 827,70	1,83
ZIGExN Co Ltd	45 100	3,47	156 464,58	1,92
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>8 006 532,04</b>	<b>98,05</b>
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>160 221,57</b>	<b>1,96</b>

# Evli Japani

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	8,17	15,82	15,51
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	84,306	77,787	71,887
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	184,408	163,333	144,906
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	150,08	713,62	713,62
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	44 217,79	96 494,19	106 676,33
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	158 311,50		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	-		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Maailma

Kehittyneiden markkinoiden yrityksiin maailmanlaajuisesti sijoittava osakerahasto.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI



Vuoden 2024 ensimmäisellä puoliskolla osakevalinnat heikensivät rahaston tuottoeroa vertailuindeksiinsä. Toimialoitain tarkasteltuna negatiivisimmat vaikutukset tulivat informaatioteknologiasta sekä teollisuustuotteista ja -palveluista, kun taas maantieteellisestä näkökulmasta alituotto johtui valtaosin Yhdysvaltojen osakevalinnasta. Vahingollisia olivat myös esimerkiksi Ranskan ylipaino sekä Yhdysvaltojen dollarin alipaino. Yhtiötasolla negatiivisimmin tuottoeroon vaikuttivat Nvidian puuttuminen salkusta sekä sijoituksemme yhtiöihin

Malibu Boats ja Thor Industries ja positiivisimmin sijoituksemme yhtiöihin Infocom, Perficient ja Yamaichi Electronics.

Myimme alkuvuoden aikana omistuksemme 20 yhtiössä ja ostimme 28 uuden yhtiön osakkeita. Pidimme 35 yhtiötä salkussa. Osakevalintojen seurauksena suurimmat toimialapainot tarkastelujakson lopussa olivat teollisuustuotteissa ja -palveluissa sekä informaatioteknologiassa ja suurin maapaino Yhdysvalloissa. Sijoitamme alihinnoiteltuihin yhtiöihin, joilla on hyvä kassavirta ja velanhoitokyky.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	3,81	15,38	-11,57
1 kuukausi	-1,15	3,29	-4,43
3 kuukautta	-0,80	3,44	-4,24
6 kuukautta	3,81	15,38	-11,57
1 vuosi	10,38	22,46	-12,08
3 vuotta, vuotuinen tuotto	7,80	10,46	-2,66
5 vuotta, vuotuinen tuotto	11,35	13,05	-1,70
Nykyisen strategian alusta (31.5.2011)	312,04	343,17	-31,13
Nykyisen strategian alusta, vuotuinen tuotto	11,42	12,04	-0,62
Toiminnan alusta (8.4.1994)	530,33	684,84	-154,51
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	6,28	7,05	-0,77
2023	18,17	19,83	-1,65
2022	-6,73	-13,67	6,94
2021	29,17	31,70	-2,53
2020	2,34	6,46	-4,12

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Hans-Kristian Sjöholm
Vertailuindeksi	
ISIN	FI0008801188
Rahaston toiminta alkanut	8.4.1994
Nykyinen strategia alkanut	31.5.2011
Morningstar Rahastoluokka™	Maailma joustava osakkeet
Morningstar Rating™	★★★★★
SFDR	Artikla 8
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	1,60
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI–TUOTTOPROFIILI



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 7 vuotta

## TUNNUSLUVUT, 12 KK

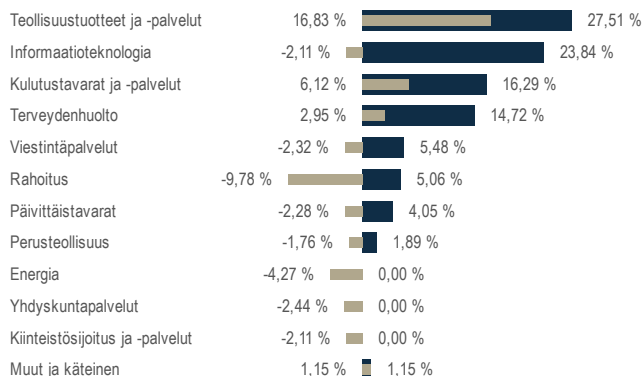
	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	37,290	-
Rahaston koko, milj. EUR	265,12	-
Volatiliteetti, %	11,96	10,61
Sharpen luku	0,54	1,75
Tracking error, %	6,53	-
Information ratio	-1,85	-
Selitysaste R2	0,70	-
Beta	0,95	1,00
Alfa, %	-11,07	-
Aktiivisuus, %	98,12	-
TER, %	1,60	-
Salkun kiertonopeus	0,56	-

# Evli Maailma

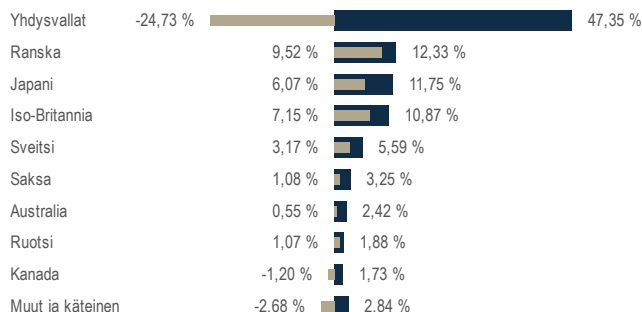
## SALKUN RAKENNE

- Paino salkusta
- Aktiivinen paino

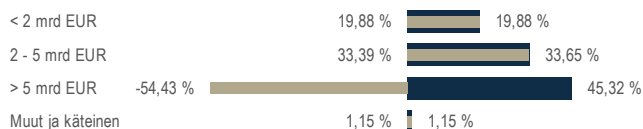
### Toimialat



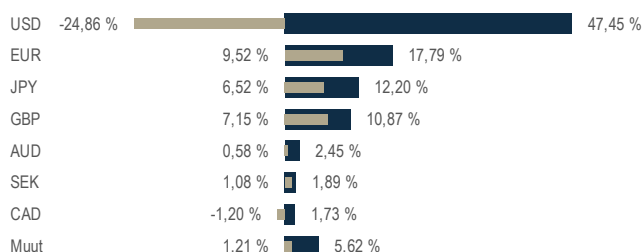
### Maat



### Yrityskoko



### Valuutat



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

	%
Britvic PLC	2,36
Teleperformance	2,07
Crocs Inc	2,03
Computacenter PLC	1,98
Future PLC	1,95
CTS Corp	1,92
AbbVie Inc	1,91
Novartis AG	1,91
Progress Software Corp	1,89
Holcim Ltd	1,89

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B	IB	BSEK
Toiminta alkanut	8.4.1994	8.4.1994	16.1.2018	16.5.2013
Valuutta	EUR	EUR	EUR	SEK
Osuuden arvo 30.6.2024	8,776	37,290	178,913	4 038,553
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	1,60	1,60	1,00	1,60
TER vuosittain, %	1,60	1,60	1,00	1,60
Markkinointilupa	FI,SE,DE	FI,SE,NO,ES,IT,DE,FR,LT,LV,EE	FI,SE,ES,IT,DE,FR	FI,SE
ISIN	FI0008800131	FI0008801188	FI4000301312	FI4000058839
Bloomberg	EVLGLOA FH	EVLGLOB FH	EVLGLIB FH	EVLGLBS FH
WKN	A3EPX8	A2DN57	A2PGGE	-
Clean Share	Ei	Ei	Kyllä	Ei
Minimimerkintä	5 000	1 000	5 000 000	10 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio	Yksityishenkilö

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>262 064 029,97</b>	<b>98,84</b>
AbbVie Inc	31 702	160,06	5 074 213,36	1,91
Acuity Brands Inc	19 801	225,31	4 461 322,73	1,68
Allison Transmission Holdings	67 069	70,83	4 750 407,89	1,79
AmerisourceBergen Corp	20 614	210,25	4 334 018,48	1,63
AMN Healthcare Services Inc	85 962	47,81	4 109 586,84	1,55
Artisan Partners Asset Managem	127 671	38,51	4 916 929,98	1,85
ASGN Inc	50 975	82,28	4 194 163,63	1,58
Atkore Inc	29 472	125,91	3 710 952,74	1,40
Betsson AB	455 677	10,91	4 971 284,44	1,88
Boise Cascade Co	38 981	111,25	4 336 799,94	1,64
Britvic PLC	449 163	13,93	6 258 062,08	2,36
Bunzl PLC	130 082	35,51	4 619 231,16	1,74
Capgemini SE	23 669	185,70	4 395 333,30	1,66
CGI Inc	49 174	93,18	4 581 996,51	1,73
Cie de Saint-Gobain	63 388	72,62	4 603 236,56	1,74
Cigna Corp	13 827	308,48	4 265 389,50	1,61
Cisco Systems Inc	109 749	44,34	4 865 784,80	1,84
Computacenter PLC	155 015	33,88	5 252 235,07	1,98
Crocs Inc	39 532	136,19	5 383 818,66	2,03
CTS Corp	107 465	47,25	5 077 410,37	1,92
DKSH Holding AG	75 374	63,04	4 751 777,87	1,79
Dropbox Inc	222 625	20,97	4 668 144,60	1,76
DTS Corp	106 500	24,45	2 604 266,98	0,98
Freenet AG	190 114	24,80	4 714 827,20	1,78
Future PLC	418 683	12,38	5 181 396,30	1,95
Harvey Norman Holdings Ltd	1 372 556	2,60	3 564 680,85	1,34
Holcim Ltd	60 591	82,69	5 010 443,50	1,89
Inchcape PLC	507 419	8,78	4 453 748,16	1,68
Ipsen SA	40 783	114,50	4 669 653,50	1,76
Kamigumi Co Ltd	228 700	19,22	4 395 678,48	1,66
Koninklijke Ahold Delhaize NV	161 993	27,59	4 469 386,87	1,69
Malibu Boats Inc	151 116	32,70	4 941 307,05	1,86
MAXIMUS Inc	61 455	79,97	4 914 794,23	1,85
Next 15 Group PLC	323 600	9,41	3 046 473,46	1,15
Novartis AG	50 701	99,88	5 064 097,02	1,91
NVR Inc	661	7 081,52	4 680 886,67	1,77
Owens Corning	29 229	162,11	4 738 392,95	1,79
Patrick Industries Inc	47 280	101,30	4 789 328,11	1,81
Persol Holdings Co Ltd	2 600 000	1,29	3 359 169,23	1,27
Prestige Brands Holdings Inc	35 000	64,25	2 248 740,20	0,85
Progress Software Corp	99 030	50,63	5 014 340,99	1,89
Quanex Building Products Corp	148 410	25,80	3 829 354,70	1,44
Renesas Electronics Corp	250 500	17,46	4 372 886,81	1,65
Rexel SA	196 833	24,16	4 755 485,28	1,79
Robert Half Inc	71 674	59,71	4 279 304,33	1,61
Sankyo Co Ltd	230 000	10,13	2 329 755,76	0,88
Sanofi	51 503	89,94	4 632 179,82	1,75
Skyworks Solutions Inc	46 459	99,46	4 620 754,22	1,74
Snap-on Inc	18 470	243,92	4 505 294,23	1,70
Solasto Corp	655 400	2,70	1 771 865,17	0,67
Sonic Healthcare Ltd	174 382	16,38	2 856 353,33	1,08
Sopra Steria Group	22 838	181,10	4 135 961,80	1,56
Systema Corp	600 000	1,82	1 092 997,62	0,41
TeamViewer AG	371 240	10,48	3 888 739,00	1,47
Teleperformance	55 886	98,34	5 495 829,24	2,07
Thor Industries Inc	49 452	87,21	4 312 513,44	1,63
Trancom Co Ltd	37 800	38,00	1 436 386,84	0,54
USS Co Ltd	480 000	7,85	3 769 101,35	1,42
ValueCommerce Co Ltd	231 800	6,84	1 585 497,48	0,60



# Evli Maailma

	Määrä kp/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Victory Capital Holdings Inc	85 000	44,54	3 785 974,24	1,43
Virtus Investment Partners Inc	22 417	210,76	4 724 598,22	1,78
Yamaichi Electronics Co Ltd	229 800	19,32	4 439 484,83	1,67
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>262 064 029,97</b>	<b>98,84</b>
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>3 056 289,60</b>	<b>1,15</b>

# Evli Maailma

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	265,12	188,95	138,98
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	8,776	8,286	7,395
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	37,290	33,782	28,929
Kasvuosuuden (IB) arvo, EUR	178,913	161,113	137,145
Kasvuosuuden (BSEK) arvo, EUR	4 038,553	3 791,474	2 955,000
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	2 191 614,45	1 873 822,89	1 494 847,43
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	5 716 333,55	4 620 575,85	3 947 189,55
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä, kpl	108 305,89	51 646,87	42 233,48
Kasvuosuuksien (BSEK) lukumäärä, kpl	37 532,20	27 989,34	28 817,06
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	2 004 294,25		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	-		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Maailma X

Aktiivinen osakerahasto, joka poissulkee tietyillä aloilla toimivat yhtiöt.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI

Vuoden 2024 ensimmäisellä puoliskolla osakevalinnat heikensivät rahaston tuottoeroa vertailuindeksiinsä. Toimialoitain tarkasteltuna negatiivisimmat vaikutukset tulivat informaatioteknologiasta sekä teollisuustuotteista ja -palveluista, kun taas maantieteellisestä näkökulmasta alituotto johtui valtaosin Yhdysvaltojen osakevalinnasta. Vahingollisia olivat myös esimerkiksi Ranskan ylipaino sekä Yhdysvaltojen dollarin alipaino. Yhtiötasolla negatiivisimmin tuottoeroon vaikuttivat Nvidia:n puuttuminen salkusta sekä sijoituksemme yhtiöihin Malibu Boats ja Thor Industries ja positiivisimmin sijoituksemme yhtiöihin Infocom, Perficient ja Yamaichi Electronics.

Myimme alkuvuoden aikana omistuksemme 24 yhtiössä ja ostimme 26 uuden yhtiön osakkeita. Pidimme 30 yhtiötä salkussa. Osakevalintojen seurauksena suurimmat toimialapainot tarkastelujakson lopussa olivat teollisuustuotteissa ja -palveluissa sekä informaatioteknologiassa ja suurin maapaino Yhdysvalloissa. Sijoitamme alihinnoiteltuihin yhtiöihin, joilla on hyvä kassavirta ja velanhoitokyky.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	3,36	15,38	-12,02
1 kuukausi	-1,31	3,29	-4,60
3 kuukautta	-1,39	3,44	-4,83
6 kuukautta	3,36	15,38	-12,02
1 vuosi	10,02	22,46	-12,44
3 vuotta, vuotuinen tuotto	7,18	10,46	-3,28
5 vuotta, vuotuinen tuotto	11,72	13,05	-1,33
Toiminnan alusta (31.5.2018)	75,11	101,78	-26,67
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	9,64	12,22	-2,58
2023	17,80	19,83	-2,02
2022	-7,29	-13,67	6,38
2021	28,60	31,70	-3,10
2020	5,20	6,46	-1,26

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Wilhelm Bruun, Marjaana Haataja
Vertailuindeksi	
ISIN	FI4000320957
Rahaston toiminta alkanut	31.5.2018
Morningstar Rahastoluokka™	Maailma joustava osakkeet
Morningstar Rating™	★★★★★
SFDR	Artikla 8
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	1,60
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI–TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski  
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski  
Tyypillisesti suuremmat tuotot



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 7 vuotta

## TUNNUSLUVUT, 12 KK

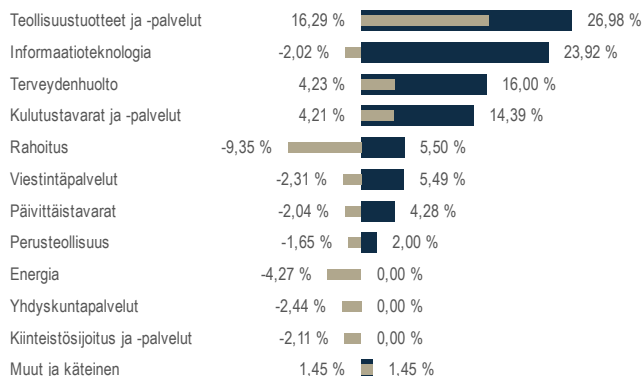
	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	175,108	-
Rahaston koko, milj. EUR	8,74	-
Volatiliteetti, %	11,79	10,61
Sharpen luku	0,52	1,75
Tracking error, %	6,42	-
Information ratio	-1,94	-
Selitysaste R2	0,71	-
Beta	0,93	1,00
Alfa, %	-11,21	-
Aktiivisuus, %	98,12	-
TER, %	1,60	-
Salkun kiertonopeus	0,55	-

# Evli Maailma X

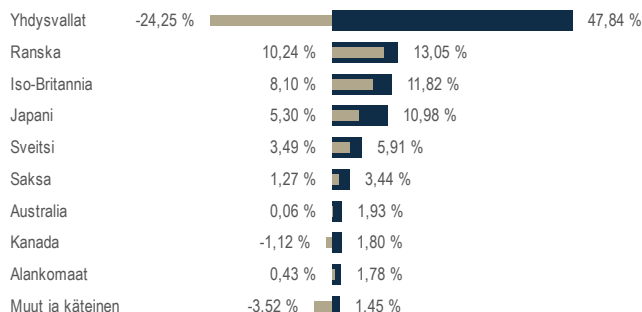
## SALKUN RAKENNE

- Paino salkusta
- Aktiivinen paino

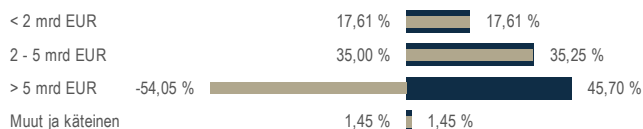
### Toimialat



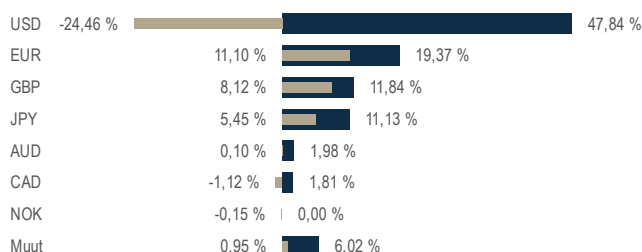
### Maat



### Yrityskoko



### Valuutat



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

Yhtiö	%
Britvic PLC	2,50
Teleperformance	2,19
Crocs Inc	2,15
Computacenter PLC	2,09
CTS Corp	2,03
Novartis AG	2,02
Renesas Electronics Corp	2,02
Progress Software Corp	2,01
Holcim Ltd	2,00
MAXIMUS Inc	1,97

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B	IB	BSEK
Toiminta alkanut	31.5.2018	31.5.2018	31.5.2018	31.5.2018
Valuutta	EUR	EUR	EUR	SEK
Osuuden arvo 30.6.2024	137,032	175,108	181,614	1 933,608
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	1,60	1,60	1,00	1,60
TER vuosittain, %	1,60	1,60	1,00	1,60
Markkinointilupa	FI,SE	FI,SE,NO	FI,SE	FI,SE
ISIN	FI4000320940	FI4000320957	FI4000320965	FI4000320973
Bloomberg	EVGLXA FH	EVGLXB FH	EVGLXIB FH	EVGLXBS FH
WKN	-	-	-	-
Clean Share	Ei	Ei	Kyllä	Ei
Minimimerkintä	5 000	1 000	5 000 000	10 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio	Yksityishenkilö

# Evli Maailma X

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>8 609 036,28</b>	<b>98,52</b>
AbbVie Inc	1 056	160,06	169 023,07	1,93
Acuity Brands Inc	692	225,31	155 913,10	1,78
AmerisourceBergen Corp	720	210,25	151 377,38	1,73
AMN Healthcare Services Inc	2 865	47,81	136 967,11	1,57
Artisan Partners Asset Managem	4 255	38,51	163 870,71	1,88
ASGN Inc	1 781	82,28	146 538,61	1,68
Atkore Inc	983	125,91	123 773,97	1,42
Boise Cascade Co	1 301	111,25	144 741,71	1,66
Britvic PLC	15 648	13,93	218 019,19	2,50
Bunzl PLC	4 531	35,51	160 896,48	1,84
Capgemini SE	825	185,70	153 202,50	1,75
CGI Inc	1 692	93,18	157 659,29	1,80
Cie de Saint-Gobain	2 211	72,62	160 562,82	1,84
Cigna Corp	484	308,48	149 305,60	1,71
Cisco Systems Inc	3 658	44,34	162 179,53	1,86
Computacenter PLC	5 401	33,88	182 997,27	2,09
Crocs Inc	1 382	136,19	188 213,03	2,15
CTS Corp	3 756	47,25	177 460,13	2,03
DKSH Holding AG	2 625	63,04	165 487,00	1,89
Dropbox Inc	7 419	20,97	155 566,38	1,78
Freenet AG	6 631	24,80	164 448,80	1,88
Future PLC	13 866	12,38	171 598,18	1,96
Harvey Norman Holdings Ltd	39 456	2,60	102 471,63	1,17
Holcim Ltd	2 110	82,69	174 481,95	2,00
Inchcape PLC	17 675	8,78	155 138,06	1,78
Ipsen SA	1 422	114,50	162 819,00	1,86
Kamigumi Co Ltd	7 800	19,22	149 918,20	1,72
Koninklijke Ahold Delhaize NV	5 651	27,59	155 911,09	1,78
Malibu Boats Inc	5 051	32,70	165 161,48	1,89
MAXIMUS Inc	2 148	79,97	171 783,87	1,97
Next 15 Group PLC	15 277	9,41	143 822,54	1,65
Novartis AG	1 766	99,88	176 390,91	2,02
NVR Inc	23	7 081,52	162 875,03	1,86
Owens Corning	1 021	162,11	165 517,10	1,89
Patrick Industries Inc	1 652	101,30	167 342,85	1,92
Persol Holdings Co Ltd	123 500	1,29	159 560,54	1,83
Prestige Brands Holdings Inc	1 200	64,25	77 099,66	0,88
Progress Software Corp	3 461	50,63	175 246,23	2,01
Quanex Building Products Corp	5 186	25,80	133 811,96	1,53
Renasas Electronics Corp	10 100	17,46	176 312,00	2,02
Rexel SA	6 866	24,16	165 882,56	1,90
Robert Half Inc	2 505	59,71	149 561,31	1,71
Sanofi	1 797	89,94	161 622,18	1,85
Skyworks Solutions Inc	1 617	99,46	160 824,80	1,84
Snap-on Inc	646	243,92	157 575,53	1,80
Solasto Corp	54 100	2,70	146 258,63	1,67
Sonic Healthcare Ltd	4 054	16,38	66 403,97	0,76
Sopra Steria Group	797	181,10	144 336,70	1,65
Systema Corp	88 900	1,82	161 945,81	1,85
TeamViewer AG	12 948	10,48	135 630,30	1,55
Teleperformance	1 949	98,34	191 664,66	2,19
Thor Industries Inc	1 728	87,21	150 692,05	1,73
USS Co Ltd	21 000	7,85	164 898,18	1,89
Victory Capital Holdings Inc	3 391	44,54	151 038,10	1,73
Virtus Investment Partners Inc	784	210,76	165 235,54	1,89
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>8 609 036,28</b>	<b>98,52</b>
<b>Johdannaisopimukset yhteensä</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>126 476,29</b>	<b>1,44</b>

# Evli Maailma X

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	8,74	5,52	6,79
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	137,032	129,737	116,292
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	175,108	159,153	136,952
Kasvuosuuden (IB) arvo, EUR	181,614	164,081	140,348
Kasvuosuuden (BSEK) arvo, EUR	1 933,608	1 821,256	1 426,333
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	425,86	425,86	100,00
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	33 740,35	33 700,07	49 215,64
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä, kpl	100,00	100,00	100,00
Kasvuosuuksien (BSEK) lukumäärä, kpl	16 156,61	560,08	151,78
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	47 935,83		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	-		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Osake

Evli Osake sijoittaa maailmanlaajuisesti osakemarkkinoille ja osakemarkkinasidonnaisiin arvopapereihin.

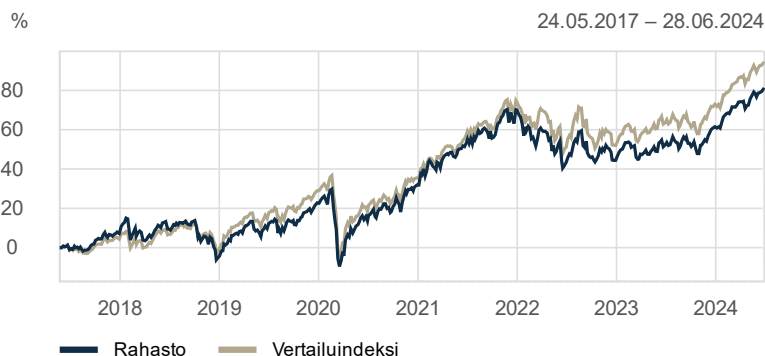
## PUOLIVUOSIKOMMENTTI

Vuoden 2024 alkupuolisko on ollut vahva osakemarkkinoilla. Maailman osakeindeksi on tuottanut noin 15 prosenttia, lähinnä yhdysvaltaisten suurten kasvuyritysten vetämänä. Myös eurooppalaiset ja kehittyvien markkinoiden osakkeet ovat tuottaneet hyvin, noin 10 prosenttia, kun taas suomalaisten osakkeiden tuotto on jäänyt noin viiteen prosenttiin.

Ensimmäisen vuosineljänneksen inflaation kiihtymisen jälkeen hinnat hidastuivat huhti- ja toukokuussa. Tämä on myönteinen uutinen sekä Yhdysvaltojen että maailmantalouden kannalta, sillä USA:n inflaatio on ollut merkittävä makrotaloudellinen riski. Inflaatiolukujen hellittämisestä huolimatta Fed on edelleen varovainen inflaation suhteen. Fed ennakoit nyt vain yhtä koronlaskua tänä vuonna, sillä se nosti inflaatioennusteitaan. Markkinat sen sijaan odottavat lähes kahta koronlaskua.

Päätimme helmikuussa myydä suomalaiset osakkeet ylipainosta neutraaliin. Syynä on niiden jatkuva heikko menestys. Euroopassa talous on taas osoittanut pirstymisen merkkejä, mistä syystä ostimme kevään aikana Euroopan asteittain takaisin neutraaliin. Näin ollen kesäkuun lopussa ylipainotamme Yhdysvaltoja ja alipainotamme kehittyviä markkinoita.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	11,54	11,88	-0,34
1 kuukausi	1,67	1,97	-0,30
3 kuukautta	2,68	3,12	-0,44
6 kuukautta	11,54	11,88	-0,34
1 vuosi	17,52	17,52	0,00
3 vuotta, vuotuinen tuotto	5,42	6,97	-1,55
5 vuotta, vuotuinen tuotto	10,29	10,81	-0,52
Toiminnan alusta (24.5.2017)	80,19	93,55	-13,36
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	8,64	9,74	-1,10
2023	12,18	14,28	-2,10
2022	-15,31	-13,01	-2,30
2021	28,14	27,54	0,61
2020	9,03	6,65	2,38

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Evli-Rahastoyhtiö Oy
Vertailuindeksi	
ISIN	FI4000260914
Rahaston toiminta alkanut	24.5.2017
Morningstar Rahastoluokka™	Maailma suuryhtiöt sekatyylit osakkeet
Morningstar Rating™	★★★★☆☆
SFDR	Artikla 6
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	0,75
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI–TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski  
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski  
Tyypillisesti suuremmat tuotot



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 5 vuotta

## TUNNUSLUVUT, 12 KK

	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	180,190	-
Rahaston koko, milj. EUR	32,76	-
Volatiliteetti, %	9,71	9,92
Sharpen luku	1,40	1,37
Tracking error, %	2,15	-
Information ratio	0,00	-
Selitysaste R2	0,95	-
Beta	0,96	1,00
Alfa, %	0,60	-
TER, %	1,41	-
Salkun kiertonopeus	0,19	-

# Evli Osake

## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

	%
Evli USA Growth IB	14,91
Evli North America B	8,02
iShares Core MSCI Japan IMI UC	7,44
Amundi ETF Stoxx Europe 50 UCI	6,26
iShares MSCI EM ESG Enhanced U	6,09
iShares MSCI USA ESG Enhanced	5,63
Evli Finnish Small Cap B	4,95
iShares MSCI Europe ESG Enhanc	4,81
Evli Finland Select B	4,67
BNP Paribas US Growth I (EUR) ACC A	4,25

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B
Toiminta alkanut	1.3.2023	24.5.2017
Valuutta	EUR	EUR
Osuuden arvo 30.6.2024	114,954	180,190
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	0,75	0,75
TER vuosittain, %	1,41	1,41
Markkinointilupa	FI	FI
ISIN	FI4000549399	FI4000260914
Bloomberg	EVLIEQW FH	EUFEQUD FH
WKN	-	-
Clean Share	Ei	Ei
Minimimerkintä	1 000	1 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö



# Evli Osake

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>MUUT ARVOPAPERIT</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>32 638 494,39</b>	<b>99,64</b>
Amundi ETF Stoxx Europe 50 UCI	17 180	119,44	2 051 979,20	6,26
BNP Paribas US Growth I (EUR) ACC A	1 768,16	0,00	1 392 302,23	4,25
db x-trackers MSCI World Healt	22 000	51,01	1 122 220,00	3,43
Evli Emerging Frontier B	459,2772	307,87	141 398,13	0,43
Evli Equity Factor Europe B	2 747,3769	167,39	461 116,99	1,41
Evli Equity Factor USA B	4 180,5903	216,12	903 505,00	2,76
Evli Europe B	4 088,8879	183,20	749 063,82	2,29
Evli Europe Growth B	4 840,1334	105,14	508 891,63	1,55
Evli Europe Growth IB	11 005,2943	105,25	1 158 263,20	3,54
Evli Europe IB	6 220,2111	163,98	1 019 971,56	3,11
Evli Finland Select B	28 173,9103	54,31	1 530 012,37	4,67
Evli Finnish Small Cap B	2 705,9295	594,23	1 622 789,22	4,95
Evli GEM B	5 687,2811	218,94	1 240 049,08	3,79
Evli Impact Equity B	8 713,7318	109,25	951 949,06	2,91
Evli North America B	4 880,0647	538,19	2 626 392,26	8,02
Evli USA Growth IB	34 345,5013	142,22	4 884 720,23	14,91
iShares Core MSCI Japan IMI UC	48 187	50,58	2 437 105,71	7,44
iShares European Property Yiel	247 534	4,26	1 053 752,24	3,22
iShares MSCI EM ESG Enhanced U	375 754	5,31	1 996 005,25	6,09
iShares MSCI Europe ESG Enhanc	209 246	7,53	1 575 203,89	4,81
iShares MSCI Japan ESG Enhance	19 320	6,34	122 411,52	0,37
iShares MSCI USA ESG Enhanced	199 475	9,24	1 843 149,00	5,63
JPM Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	24 161	44,75	1 081 083,95	3,30
JPMorgan Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	3 853	42,87	165 158,85	0,50
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>32 638 494,39</b>	<b>99,64</b>
<b>Johdannaisopimukset yhteensä</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>120 194,54</b>	<b>0,36</b>

# Evli Osake

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	<b>30.6.2024</b>	<b>30.6.2023</b>	<b>30.6.2022</b>
Rahaston koko, milj., EUR	32,76	34,67	
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	114,954	101,889	
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	180,190	153,321	
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	1 695,54	10,00	
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	180 719,60	226 105,29	
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	122 349,32		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	93 103,88		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Osakefaktori Eurooppa

Faktoripainotteisesti eurooppalaisiin yrityksiin sijoittava osakerahasto.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI

Sijoitusrahasto Evli Osakefaktori Eurooppa painottaa neljää akateemisesti todettua faktoria: arvoa, matalaa riskiä, momentumia sekä laatua. Rahasto seuraa vastuullisen sijoittamisen (ESG) linjauksia ja poissulkee sijoituksistaan yhtiöt, joilla on merkittävää liiketoimintaa seuraavilla aloilla: aseet, alkoholi, tupakka, kivihiihen louhinta, kiistanalaiset aseet, uhkapeli tai aikuisviihde. Lisäksi rahasto poissulkee vastuullisuusluokitusten perusteella heikoimman luokituksen saaneet yhtiöt sekä yhtiöt, joilla on erittäin vakavia vahvistettuja normirikkomuksia.

Vuoden ensimmäisellä puoliskolla momentum-osakkeet tuottivat vertailuindeksiä paremmin. Laatu- ja matalan volatiliiteetin osakkeet menivät indeksin kanssa rinta rinnan mutta arvo-osakkeet laahasivat perässä.

Rahaston tuotto ensimmäisellä puolivuotiskaudella oli 8,19 % vertailuindeksin tuoton ollessa 9,31 %. Sijoitustoiminnan alusta Evli Osakefaktori Eurooppa on tuottanut 67,39 %, kun vertailuindeksi on tuottanut 80,85 %.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

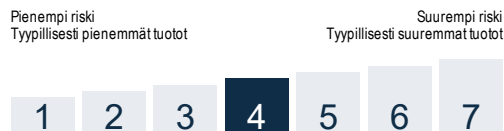
## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	8,19	9,31	-1,12
1 kuukausi	-1,65	-0,98	-0,67
3 kuukautta	2,31	1,32	0,99
6 kuukautta	8,19	9,31	-1,12
1 vuosi	12,71	13,68	-0,97
3 vuotta, vuotuinen tuotto	4,71	7,43	-2,72
5 vuotta, vuotuinen tuotto	6,56	8,43	-1,87
Toiminnan alusta (14.10.2015)	67,39	80,85	-13,45
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	6,09	7,03	-0,94
2023	15,19	15,56	-0,37
2022	-15,09	-9,49	-5,60
2021	23,01	25,13	-2,12
2020	-5,18	-3,32	-1,86

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Peter Lindahl, Antti Sivonen, Mattias Lagerspetz
Vertailuindeksi	
ISIN	FI4000153820
Rahaston toiminta alkanut	14.10.2015
Morningstar Rahastoluokka™	Eurooppa suuret yhtiöt sekatyylillä osakkeet
Morningstar Rating™	★★★★☆
SFDR	Artikla 8
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	0,95
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI-TUOTTOPROFIILI



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiuokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 7 vuotta

## TUNNUSLUVUT, 12 KK

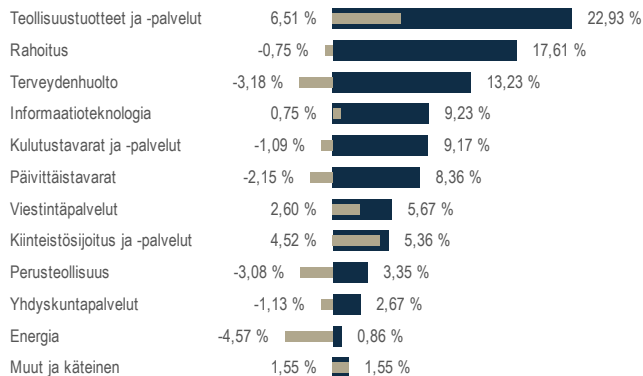
	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	167,394	-
Rahaston koko, milj. EUR	43,46	-
Volatiliiteetti, %	11,18	11,25
Sharpen luku	0,79	0,87
Tracking error, %	2,54	-
Information ratio	-0,38	-
Selitysaste R2	0,95	-
Beta	0,97	1,00
Alfa, %	-0,66	-
Aktiivisuus, %	63,47	-
TER, %	0,95	-
Salkun kiertonopeus	-0,06	-

# Evli Osakefaktori Eurooppa

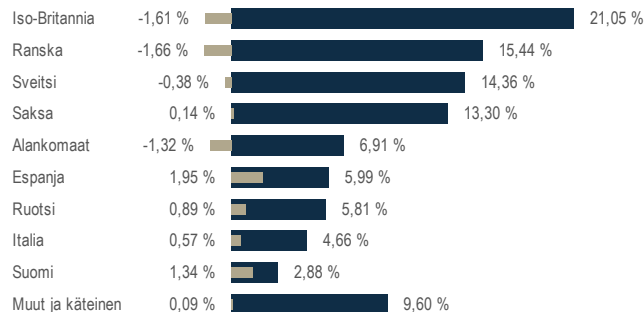
## SALKUN RAKENNE

- Paino salkusta
- Aktiivinen paino

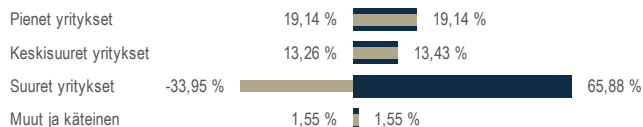
### Toimialat



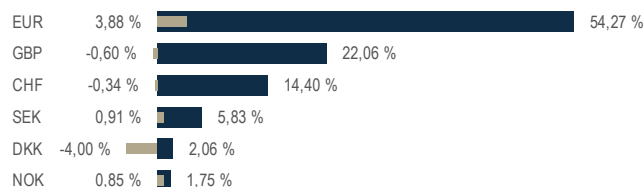
### Maat



### Yrityskoko



### Valuutat



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

Yhtiö	%
Novartis AG	1,84
Unilever PLC	1,65
ASML Holding NV	1,37
Siemens AG	1,20
Roche Holding AG	1,19
Schneider Electric SE	1,14
Givaudan SA	1,12
Allianz SE	1,02
National Grid PLC	0,99
Sanofi	0,98

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B	IA	IB
Toiminta alkanut	14.10.2015	14.10.2015	21.10.2015	21.10.2015
Valuutta	EUR	EUR	EUR	EUR
Osuuden arvo 30.6.2024	115,845	167,394	149,167	168,626
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	0,95	0,95	0,65	0,65
TER vuosittain, %	0,95	0,95	0,65	0,65
Markkinointilupa	FI,SE	FI,SE,NO,ES	FI,SE	FI,SE,ES
ISIN	FI4000153804	FI4000153820	FI4000153812	FI4000153838
Bloomberg	EVLEQAI FH	EVLEQBA FH	EVLEIAI FH	EVLEIBA FH
WKN	-	-	-	-
Clean Share	Ei	Ei	Kyllä	Kyllä
Minimimerkintä	5 000	1 000	2 000 000	2 000 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Vuosittain	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio	Instituutio

# Evli Osakefaktori Eurooppa

SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>42 855 999,58</b>	<b>98,69</b>
3i Group PLC	6 400	36,17	231 493,14	0,53
ABB Ltd	7 000	51,85	362 926,34	0,84
AcadeMedia AB	14 535	4,55	66 167,66	0,15
ACEA SpA	4 500	15,11	67 995,00	0,16
Acerinox SA	6 863	9,69	66 502,47	0,15
ACS Actividades de Construccio	5 569	40,28	224 319,32	0,52
Adtran Networking SE	3 945	19,78	78 032,10	0,18
Advanced Medical Solutions Gro	21 400	2,52	54 027,33	0,12
Afry Ab	1 892	16,73	31 653,00	0,07
AGFA-Gevaert NV	25 757	1,11	28 693,30	0,07
AJ Bell PLC	14 856	4,48	66 511,95	0,15
Aker Solutions ASA	12 516	3,87	48 397,67	0,11
Aktia Bank	5 150	9,26	47 689,00	0,11
Alcon Inc	1 534	83,32	127 806,78	0,29
Ald Sa	5 535	5,42	29 972,03	0,07
Allianz SE	1 700	259,50	441 150,00	1,02
Almirall SA	8 630	9,40	81 122,00	0,19
Altarea SCA	614	82,70	50 777,80	0,12
Alten SA	600	102,50	61 500,00	0,14
Amadeus Fire AG	400	105,80	42 320,00	0,10
Amadeus IT Group SA	3 200	62,14	198 848,00	0,46
Andritz Ag	1 810	57,85	104 708,50	0,24
Anima Holding SpA	15 310	4,66	71 344,60	0,16
Aperam Sa	1 635	24,14	39 468,90	0,09
Arbonia AG	5 324	13,25	70 556,10	0,16
Arnoldo Mondadori Editore SpA	35 359	2,44	86 275,96	0,20
Aryzta AG	28 575	1,66	47 484,52	0,11
Ashmore Group PLC	18 735	2,01	37 596,21	0,09
ASML Holding NV	618	964,20	595 875,60	1,37
AstraZeneca PLC	1 056	145,77	153 931,61	0,35
Atea ASA	7 179	13,39	96 093,07	0,22
Avanza Bank Holding AB	1	22,67	22,67	0,00
Axa Sa	6 400	30,57	195 648,00	0,45
Balfour Beatty PLC	9 084	4,31	39 137,58	0,09
Banca IFIS SpA	3 400	19,43	66 062,00	0,15
Banca Mediolanum SpA	8 775	10,31	90 470,25	0,21
Banco Bilbao Vizcaya Argentari	18 015	9,35	168 476,28	0,39
Barco NV	2 677	10,36	27 733,72	0,06
Barratt Developments PLC	15 703	5,57	87 477,15	0,20
Bayer AG	4 421	26,38	116 625,98	0,27
Bayerische Motoren Werke AG	3 000	88,38	265 140,00	0,61
BayWa AG	1 737	20,25	35 174,25	0,08
BE Semiconductor Industries NV	1 509	156,15	235 630,35	0,54
Bekaert SA	1 449	39,08	56 626,92	0,13
Bell Food Group AG	200	269,00	53 799,18	0,12
Bilia AB	6 623	12,46	82 518,51	0,19
BioMerieux	1 400	88,75	124 250,00	0,29
BNP Paribas SA	585	59,53	34 825,05	0,08
Bodycote PLC	4 890	8,05	39 344,07	0,09
Borussia Dortmund GmbH & Co KG	9 989	3,53	35 261,17	0,08
Bossard Holding AG	224	219,66	49 204,44	0,11
BPER Banca	20 000	4,72	94 420,00	0,22
bpost SA	13 384	3,03	40 486,60	0,09
Brenntag SE	1 267	62,96	79 770,32	0,18
Britvic PLC	11 267	13,93	156 979,95	0,36
Brunel International NV	5 980	10,00	59 800,00	0,14
Bunzl PLC	2 867	35,51	101 807,60	0,23
Burckhardt Compression Holding	91	612,77	55 762,12	0,13
Bureau Veritas SA	4 673	25,86	120 843,78	0,28

# Evli Osakefaktori Eurooppa

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Burkhalter Holding AG	423	95,65	40 461,86	0,09
Bytes Technology Group PLC	7 113	6,54	46 530,79	0,11
CA Immobilien Anlagen AG	3 020	30,96	93 499,20	0,22
Capgemini SE	1 356	185,70	251 809,20	0,58
Capita PLC	159 322	0,16	25 374,38	0,06
Cargotec Oyj B	1 003	74,95	75 174,85	0,17
Carrefour SA	8 725	13,20	115 170,00	0,27
Cembra Money Bank AG	834	79,66	66 436,58	0,15
Central Asia Metals PLC	30 625	2,38	72 800,97	0,17
Cewe Stiftung & Co KGAA	764	105,60	80 678,40	0,19
Chocoladefabriken Lindt & Spru	1	107 806,07	107 806,07	0,25
Cie de Saint-Gobain	5 563	72,62	403 985,06	0,93
Cie des Alpes	5 605	13,56	76 003,80	0,17
Cie Generale des Etablissement	8 800	36,11	317 768,00	0,73
Citycon Oyj	11 319	3,95	44 710,05	0,10
Clas Ohlson AB	7 400	15,50	114 679,18	0,26
Cloetta AB	25 500	1,82	46 298,73	0,11
CLS Holdings PLC	40 792	1,07	43 552,15	0,10
Coca-Cola Europacific Partners	3 036	68,00	206 451,40	0,48
Coface SA	3 640	13,01	47 356,40	0,11
Cofinimmo SA	1 293	56,35	72 860,55	0,17
Coltene Holding AG	900	48,92	44 026,01	0,10
Comet Holding AG	163	375,97	61 283,29	0,14
Compass Group PLC	11 500	25,48	293 047,21	0,67
Construcciones y Auxiliar de F	2 055	35,10	72 130,50	0,17
Corticeira Amorim SGPS SA	4 432	9,01	39 932,32	0,09
Covivio	1 393	44,38	61 821,34	0,14
Credit Agricole SA	6 000	12,74	76 440,00	0,18
Credito Emiliano SpA	3 000	9,30	27 900,00	0,06
Crest Nicholson Holdings plc	11 381	2,83	32 250,72	0,07
Danone SA	7 367	57,08	420 508,36	0,97
Dassault Systemes	4 500	35,30	158 850,00	0,37
Deutsche Bank AG	24 284	14,91	362 025,87	0,83
Deutsche Beteiligungs AG	1 743	25,20	43 923,60	0,10
Deutsche Boerse AG	1 140	191,10	217 854,00	0,50
Deutsche Pfandbriefbank AG	6 713	5,06	33 934,22	0,08
Deutsche Post AG	8 377	37,79	316 566,83	0,73
Deutz AG	9 488	6,02	57 070,32	0,13
Dios Fastigheter AB	5 962	7,62	45 435,91	0,10
Domino's Pizza Group PLC	17 044	3,62	61 689,73	0,14
dorma+kaba Holding AG	132	478,79	63 200,53	0,15
Dredging Environmental & Marin	800	162,20	129 760,00	0,30
DSV A/S	900	143,08	128 773,15	0,30
Duerr AG	1 602	19,80	31 719,60	0,07
Dunelm Group PLC	5 547	12,55	69 628,30	0,16
Dustin Group AB	76	1,04	78,83	0,00
Eiffage SA	1 195	85,76	102 483,20	0,24
El.En. SpA	4 312	9,44	40 705,28	0,09
Elekta AB	2 486	5,83	14 491,03	0,03
Emmi AG	50	922,27	46 113,58	0,11
Enagas SA	7 105	13,89	98 688,45	0,23
Ence Energia y Celulosa SA	12 497	3,42	42 764,73	0,10
Endesa SA	7 000	17,54	122 745,00	0,28
EssilorLuxottica SA	1 200	201,20	241 440,00	0,56
Eurazeo SA	1 672	74,35	124 313,20	0,29
Eurocommercial Properties NV	3 826	22,50	86 085,00	0,20
Europris ASA	14 800	6,33	93 742,59	0,22
Eutelsat Communications SA	4 600	3,76	17 277,60	0,04
Evonik Industries AG	4 000	19,05	76 200,00	0,18
Experian PLC	8 000	43,49	347 881,48	0,80

# Evli Osakefaktori Eurooppa

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Fabege AB	4 329	7,45	32 266,71	0,07
Faes Farma SA	26 164	3,61	94 321,22	0,22
Fagron	2 189	18,22	39 883,58	0,09
Firstgroup PLC	55 037	1,87	102 783,09	0,24
Fnac Darty SA	2 000	29,45	58 900,00	0,14
Forbo Holding AG	47	1 086,37	51 059,37	0,12
Fortnox AB	15 257	5,63	85 951,52	0,20
Frasers Group Plc	4 623	10,41	48 130,97	0,11
Freenet AG	3 487	24,80	86 477,60	0,20
Fresenius Medical Care AG & Co	3 100	35,76	110 856,00	0,26
Fresenius SE & Co KGaA	7 304	27,88	203 635,52	0,47
Galenica AG	1 822	76,39	139 180,03	0,32
Games Workshop Group PLC	649	125,88	81 694,93	0,19
GEA Group AG	2 551	38,90	99 233,90	0,23
Geberit AG	160	551,29	88 205,72	0,20
Gecina SA	1 027	85,95	88 270,65	0,20
Generali SpA	13 600	23,29	316 744,00	0,73
Genus PLC	1 329	19,47	25 869,91	0,06
Georg Fischer AG	989	62,58	61 886,97	0,14
Gerresheimer AG	400	100,30	40 120,00	0,09
Givaudan SA	110	4 424,41	486 685,22	1,12
Glanbia PLC	7 982	18,20	145 272,40	0,33
GlaxoSmithKline PLC	20 051	18,04	361 802,45	0,83
Glenveagh Properties PLC	70 488	1,26	88 673,90	0,20
Global Dominion Access SA	20 903	3,22	67 307,66	0,15
Grafton Group PLC	5 334	10,95	58 415,40	0,13
Grainger PLC	15 503	2,87	44 534,93	0,10
Grand City Properties SA	6 385	10,80	68 958,00	0,16
Greggs PLC	1	32,70	32,70	0,00
Grenke Ag	1 082	20,65	22 343,30	0,05
H Lundbeck A/S	10 000	5,21	52 110,01	0,12
Hamburger Hafen und Logistik A	4 575	16,88	77 226,00	0,18
Hammerson PLC	120 713	0,33	39 447,53	0,09
Hannover Rueck SE	650	236,70	153 855,00	0,35
Hays PLC	36 494	1,11	40 685,46	0,09
Helvetia Holding AG	658	126,19	83 032,49	0,19
Henkel AG & Co KGaA	1 800	83,22	149 796,00	0,34
Hochtief Ag	754	106,20	80 074,80	0,18
Howden Joinery Group PLC	8 473	10,36	87 814,25	0,20
Hufvudstaden AB	4 844	11,05	53 528,87	0,12
Iberdrola SA	17 800	12,12	215 647,00	0,50
Icade	1 047	22,94	24 018,18	0,06
IG Group Holdings PLC	17 042	9,66	164 660,89	0,38
Imerys SA	1 933	33,58	64 910,14	0,15
Immofinanz Ag	2 512	25,90	65 060,80	0,15
Implenia AG	1 936	33,39	64 644,59	0,15
Indra Sistemas SA	3 533	19,31	68 222,23	0,16
Industria de Diseno Textil SA	5 493	46,36	254 655,48	0,59
Inficon Holding AG	67	1 418,72	95 054,21	0,22
Infineon Technologies AG	10 153	34,31	348 298,66	0,80
Informa PLC	14 544	10,10	146 839,24	0,34
Inmobiliaria Colonial Socimi S	9 544	5,43	51 823,92	0,12
InterContinental Hotels Group	2 769	98,23	271 985,25	0,63
International Distributions Services PLC	9 238	3,78	34 918,57	0,08
Intertek Group PLC	1 949	56,56	110 229,00	0,25
Intesa Sanpaolo SpA	60 000	3,47	208 260,00	0,48
Investec PLC	16 572	6,77	112 122,91	0,26
Investor AB	13 816	25,55	353 036,76	0,81
Inwido AB	2 900	12,72	36 898,27	0,08
Ipsen SA	883	114,50	101 103,50	0,23

# Evli Osakefaktori Eurooppa

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Ipsos	880	58,90	51 832,00	0,12
Italgas SpA	4 419	4,60	20 336,24	0,05
Itv Plc	31 209	0,95	29 638,88	0,07
Jm Ab	2 505	17,44	43 695,07	0,10
John Wood Group PLC	12 353	2,43	30 050,19	0,07
Johnson Service Group PLC	29 416	1,86	54 761,66	0,13
JOST Werke AG	1 509	42,80	64 585,20	0,15
Julius Baer Group Ltd	1 511	52,14	78 779,65	0,18
Jungheinrich AG	2 237	30,76	68 810,12	0,16
Kainos Group PLC	2 899	12,48	36 184,28	0,08
Kardex AG	221	236,80	52 332,68	0,12
Kaufman & Broad SA	1 199	25,60	30 694,40	0,07
KBC Ancora	1 776	43,50	77 256,00	0,18
Keller Group PLC	3 058	14,49	44 301,85	0,10
Kemira OYJ	14	22,76	318,64	0,00
Kesko Oyj B	6 368	16,39	104 371,52	0,24
Keywords Studios PLC	3 112	27,28	84 881,57	0,20
Kier Group PLC	72 225	1,56	112 813,62	0,26
Kinepolis Group NV	758	34,05	25 809,90	0,06
Kingfisher PLC	37 536	2,94	110 175,33	0,25
Klepierre	3 935	24,98	98 296,30	0,23
Kojamo Oyj	2 414	9,62	23 210,61	0,05
Komax Holding AG	204	135,43	27 628,27	0,06
Kone OYJ	2 500	46,09	115 225,00	0,27
Koninklijke Ahold Delhaize NV	12 421	27,59	342 695,39	0,79
Koninklijke BAM Groep NV	30 600	3,92	120 013,20	0,28
Koninklijke KPN NV	55 000	3,58	196 900,00	0,45
Koninklijke Vopak NV	493	38,76	19 108,68	0,04
Kontron AG	4 336	19,25	83 468,00	0,19
Krones AG	600	117,20	70 320,00	0,16
Kuehne + Nagel International A	400	268,37	107 349,09	0,25
L'Oreal SA	600	410,05	246 030,00	0,57
Laboratorios Farmaceuticos Rov	1 021	87,55	89 388,55	0,21
Land Securities Group PLC	14 693	7,31	107 383,56	0,25
Landis+Gyr Group AG	1 066	75,40	80 378,46	0,18
Lar Espana Real Estate Socimi	15 127	6,83	103 317,41	0,24
Legrand SA	2 400	92,64	222 336,00	0,51
M&G PLC	42 591	2,41	102 502,39	0,24
Maire Tecnimont SpA	2 000	7,74	15 480,00	0,04
Maisons du Monde SA	6 100	4,05	24 705,00	0,06
Mandatum Oyj	7 174	4,18	29 972,97	0,07
Manitou BF SA	1 807	20,80	37 585,60	0,09
Mapfre SA	37 821	2,15	81 466,43	0,19
Marks & Spencer Group PLC	49 615	3,38	167 696,36	0,39
MARR SpA	2 638	12,16	32 078,08	0,07
Matas A/S	7 295	15,56	113 475,39	0,26
Medacta Group SA	400	126,92	50 766,48	0,12
Mediobanca SpA	5 054	13,69	69 189,26	0,16
Mekonomen AB	3 883	10,44	40 550,13	0,09
Mercedes-Benz Group AG	4 813	64,57	310 775,41	0,72
Mercialys SA	6 579	10,33	67 961,07	0,16
Merck KGaA	1 138	154,75	176 105,50	0,41
Merlin Properties Socimi SA	16 165	10,40	168 116,00	0,39
Mersen SA	2 106	31,85	67 076,10	0,15
Metall Zug AG	42	1 282,66	53 871,88	0,12
Metropole Television SA	4 760	11,74	55 882,40	0,13
MFE-MediaForEurope NV	28 175	3,22	90 667,15	0,21
Mitie Group PLC	53 521	1,37	73 369,63	0,17
Mobimo Holding AG	194	264,32	51 278,51	0,12
Mondi PLC	10 200	17,91	182 726,26	0,42



# Evli Osakefaktori Eurooppa

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Moneysupermarket.com Group PLC	23 591	2,62	61 840,98	0,14
Morgan Advanced Materials PLC	13 823	3,65	50 390,28	0,12
Morgan Sindall Group PLC	3 531	29,91	105 599,45	0,24
Muenchener Rueckversicherungs-	500	467,00	233 500,00	0,54
Mycronic AB	1 817	35,98	65 372,26	0,15
National Grid PLC	41 333	10,41	430 374,81	0,99
NatWest Group PLC	20 000	3,68	73 568,53	0,17
Ncc Ab	7 582	12,11	91 796,62	0,21
NCC Group PLC	45 109	1,80	81 208,91	0,19
Neinor Homes SA	4 900	12,50	61 250,00	0,14
Nestle SA	3 000	95,26	285 779,57	0,66
Nexity SA	1 263	8,34	10 527,11	0,02
Next PLC	1 867	106,60	199 024,50	0,46
Ninety One PLC	22 421	1,97	44 278,85	0,10
Nokia Oyj	61 214	3,56	217 830,02	0,50
Nordnet AB publ	2 700	19,49	52 635,84	0,12
Nos Sgps Sa	16 832	3,31	55 629,76	0,13
Novartis AG	8 000	99,88	799 052,80	1,84
Novo Nordisk A/S	2 660	134,85	358 694,97	0,83
Nsi Nv	3 100	19,22	59 582,00	0,14
OC Oerlikon Corp AG	14 184	5,04	71 417,92	0,16
Oesterreichische Post AG	1 685	29,95	50 465,75	0,12
Ontex Group NV	4 929	8,11	39 974,19	0,09
Orange SA	16 127	9,35	150 851,96	0,35
Origin Enterprises PLC	18 450	3,24	59 778,00	0,14
Oriola Oyj B	33 924	0,90	30 667,30	0,07
Orion Oyj B	2 446	39,86	97 497,56	0,22
Orior AG	576	57,85	33 321,42	0,08
Outokumpu OYJ	16 013	3,37	53 963,81	0,12
Oxford Instruments PLC	993	29,14	28 935,58	0,07
Pagegroup PLC	6 095	5,02	30 588,43	0,07
Palfinger AG	1 493	22,20	33 144,60	0,08
Pandox AB	5 730	16,64	95 357,89	0,22
Paradox Interactive AB	1 936	12,50	24 206,61	0,06
Paragon Banking Group PLC	8 549	8,67	74 129,09	0,17
Partners Group Holding AG	135	1 198,54	161 802,58	0,37
Peab AB	8 906	5,87	52 266,45	0,12
Pearson PLC	11 000	11,69	128 577,41	0,30
Per Aarsleff Holding A/S	985	51,16	50 390,56	0,12
Pets at Home Group Plc	16 079	3,48	56 034,51	0,13
Pharming Group NV	49 552	0,75	37 287,88	0,09
Piaggio & C SpA	15 721	2,78	43 641,50	0,10
Platzer Fastigheter Holding AB	8 894	7,99	71 030,46	0,16
Plus500 Ltd	3 412	26,73	91 212,62	0,21
Pne Ag	2 874	13,64	39 201,36	0,09
Porr Ag	4 279	14,00	59 906,00	0,14
Portucl SA	17 239	3,89	66 990,75	0,15
Poste Italiane SpA	8 644	11,90	102 820,38	0,24
Premier Foods PLC	23 932	1,87	44 834,83	0,10
ProSiebenSat.1 Media SE	5 684	6,62	37 599,66	0,09
Prysmian SpA	2 123	57,82	122 751,86	0,28
PSP Swiss Property AG	935	119,75	111 966,16	0,26
Publicis Groupe SA	2 726	99,38	270 909,88	0,62
Quadient SAS	2 800	17,44	48 832,00	0,11
Quilter PLC	57 325	1,42	81 221,88	0,19
RAI Way SpA	8 210	4,91	40 311,10	0,09
Raiffeisen Bank International	4 752	16,22	77 077,44	0,18
Randstad NV	1 500	42,33	63 495,00	0,15
Redde Northgate PLC	15 679	4,97	77 965,41	0,18
Redeia Corp SA	6 509	16,32	106 226,88	0,24

# Evli Osakefaktori Eurooppa

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Redrow PLC	9 961	7,87	78 381,72	0,18
Relx Plc	8 000	42,93	343 445,66	0,79
REN - Redes Energeticas Nacion	29 453	2,29	67 447,37	0,16
Renewi PLC	10 523	7,83	82 431,58	0,19
Renishaw PLC	1 430	43,65	62 420,00	0,14
Revenio Group Oyj	1 073	27,50	29 507,50	0,07
Rexel SA	3 553	24,16	85 840,48	0,20
Roche Holding AG	1 998	259,13	517 740,23	1,19
Rotork PLC	16 000	3,97	63 573,78	0,15
Rubis SCA	1 309	26,26	34 374,34	0,08
Sage Group PLC/The	13 881	12,84	178 252,31	0,41
Salvatore Ferragamo SpA	4 435	7,91	35 058,68	0,08
Samhallsbyggnadsbolaget i Nord	40 000	0,62	24 971,60	0,06
Sampo Oyj A	2 500	40,10	100 250,00	0,23
Sandoz Group AG	2 228	33,80	75 297,16	0,17
Sanofi	4 756	89,94	427 754,64	0,98
Savills PLC	3 018	13,14	39 663,44	0,09
SBM Offshore NV	5 651	14,30	80 809,30	0,19
Schneider Electric SE	2 200	224,30	493 460,00	1,14
Schoeller-Bleckmann Oilfield E	673	37,80	25 439,40	0,06
Schroders PLC	16 567	4,29	71 103,76	0,16
Scout24 SE	1 300	71,20	92 560,00	0,21
Semperit AG Holding	2 101	10,86	22 816,86	0,05
Ses Sa	12 000	4,76	57 072,00	0,13
SGL Carbon SE	8 267	6,31	52 164,77	0,12
Sgs Sa	1 000	83,09	83 087,53	0,19
Siegfried Holding AG	64	969,01	62 016,53	0,14
Siemens AG	3 000	173,72	521 160,00	1,20
Signify NV	4 394	23,30	102 380,20	0,24
Sixt SE	946	51,40	48 624,40	0,11
Skandinaviska Enskilda Banken	21 600	13,78	297 651,65	0,68
SkiStar AB	3 077	13,07	40 206,99	0,09
Smith & Nephew PLC	19 442	11,57	224 915,21	0,52
Smiths Group PLC	4 491	20,11	90 334,46	0,21
Snam SpA	1	4,13	4,13	0,00
Societe BIC SA	1 208	55,00	66 440,00	0,15
Softcat PLC	2 592	21,44	55 561,75	0,13
Softwareone Holding AG	3 840	17,55	67 400,61	0,16
Solar A/S	687	43,31	29 756,21	0,07
Sonae SGPS SA	79 024	0,88	69 146,00	0,16
Sonova Holding AG	400	288,31	115 325,50	0,27
Sopra Steria Group	541	181,10	97 975,10	0,23
SpareBank 1 Nord Norge	7 122	8,67	61 771,42	0,14
Sparebank 1 Oestlandet	4 067	11,88	48 296,84	0,11
SpareBank 1 SMN	3 142	13,22	41 539,84	0,10
Spectris PLC	2 000	32,80	65 593,50	0,15
Spirax-Sarco Engineering PLC	1	100,04	100,04	0,00
Spire Healthcare Group PLC	27 404	2,77	75 974,49	0,17
Spirent Communications PLC	11 595	2,16	25 032,71	0,06
SThree PLC	13 117	4,86	63 755,51	0,15
STMicroelectronics NV	6 593	36,87	243 050,95	0,56
STO SE & Co KGaA	250	158,80	39 700,00	0,09
Subsea 7 SA	7 603	17,57	133 562,76	0,31
Sulzer AG	1 052	128,99	135 701,05	0,31
Swedbank AB	5 933	19,20	113 938,43	0,26
Swedish Orphan Biovitrum AB	1 840	24,97	45 947,75	0,11
Swiss Prime Site AG	1 256	88,49	111 141,21	0,26
Takkt AG	3 942	11,92	46 988,64	0,11
TBC Bank Group PLC	1 280	30,32	38 808,70	0,09
TeamViewer AG	4 761	10,48	49 871,47	0,11

# Evli Osakefaktori Eurooppa

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	21 236	5,79	123 037,87	0,28
Telefonica SA	42 482	3,96	168 228,72	0,39
Telenor ASA	12 209	10,65	129 989,22	0,30
Television Francaise 1	9 666	7,29	70 465,14	0,16
Tgs Asa	3 446	11,22	38 649,15	0,09
Tietoevry Oyj	1 592	18,04	28 719,68	0,07
TKH Group NV	1 186	40,72	48 293,92	0,11
Tokmanni Group Corp	5 000	13,10	65 500,00	0,15
Topdanmark AS	2 662	49,32	131 291,97	0,30
Travis Perkins PLC	2 952	9,07	26 781,12	0,06
Tritax Big Box REIT PLC	36 891	1,83	67 502,24	0,16
UBS Group AG	13 101	27,47	359 895,15	0,83
Ucb Sa	1 181	138,70	163 804,70	0,38
UniCredit SpA	8 000	34,61	276 840,00	0,64
Unilever PLC	14 000	51,26	717 635,33	1,65
Unipol Gruppo SpA	8 067	9,28	74 861,76	0,17
UNIQA Insurance Group AG	6 700	7,96	53 332,00	0,12
UNITE Group PLC/The	8 226	10,52	86 564,45	0,20
Universal Music Group NV	10 400	27,78	288 912,00	0,66
UPM-Kymmene OYJ	3 911	32,62	127 576,82	0,29
Valiant Holding AG	324	105,73	34 256,16	0,08
Van Lanschot Kempen NV	2 601	37,50	97 537,50	0,22
Veidekke ASA	6 812	10,01	68 176,91	0,16
Vesuvius PLC	12 890	5,44	70 179,56	0,16
Victrex PLC	3 052	13,52	41 262,46	0,09
Vinci SA	1 300	98,38	127 894,00	0,29
Virbac SA	127	326,50	41 465,50	0,10
Vivendi SA	9 419	9,76	91 891,76	0,21
Vodafone Group PLC	130 000	0,82	106 988,18	0,25
Volvo AB	14 322	23,87	341 879,76	0,79
Vontobel Holding AG	702	55,88	39 225,21	0,09
Vossloh AG	1 000	46,80	46 800,00	0,11
Wallenstam AB	8 927	4,43	39 577,21	0,09
Webuild SpA	17 442	2,05	35 721,22	0,08
Wendel SA	1 116	82,60	92 181,60	0,21
Wereldhave NV	2 100	13,24	27 804,00	0,06
Withsecure Oyj	13 600	1,03	13 953,60	0,03
Wolters Kluwer NV	2 200	154,80	340 560,00	0,78
Wuestenrot & Wuerttembergische	3 900	13,16	51 324,00	0,12
Yit Oyj	20 600	2,25	46 391,20	0,11
Ypsomed Holding AG	215	419,59	90 212,29	0,21
Zehnder Group AG	600	54,84	32 902,66	0,08
Zurich Insurance Group AG	588	497,59	292 583,19	0,67

## ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN KAUPPAA MUULLA SÄÄNNELLYLLÄ, SÄÄNNÖLLISESTI TOIMIVALLA, TUNNUSTETULLA JA YLEISÖLLE AVOIMELLA MARKKINAPAIKALLA KUIN ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA

<b>Osakkeet</b>			<b>50 151,00</b>	<b>0,12</b>
Caverion Oyj	5 725	8,76	50 151,00	0,12
<b>JOHDANNAISSOPIMUKSET</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
STOXX EUROPE 600 Sep24	15 / 383 565*	0,00	0,00	0,00
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>42 906 150,58</b>	<b>98,81</b>
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>549 176,11</b>	<b>1,25</b>

\* Alla olevan sopimuksen kohde-etuuden markkina-arvo

# Evli Osakefaktori Eurooppa

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	43,46	100,11	151,73
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	115,845	107,065	99,227
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	167,394	148,515	132,135
Tuotto-osuuden (IA) arvo, EUR	149,167	131,947	117,044
Kasvuosuuden (IB) arvo, EUR	168,626	149,161	132,313
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	76 975,82	94 379,73	149 296,10
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	202 736,41	574 260,20	979 668,38
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä, kpl	0,00	0,00	0,00
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä, kpl	3 565,12	31 621,53	56 408,78
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	310 371,86		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	-		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Osakefaktori Maailma

Faktoripainotteisesti kehittyneiden maiden yrityksiin maailmanlaajuisesti sijoittava osakerahasto.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI

Sijoitusrahasto Evli Osakefaktori Maailma painottaa neljää akateemisesti todettua faktoria: arvoa, matalaa riskiä, momentumia sekä laatua. Rahasto seuraa vastuullisen sijoittamisen (ESG) linjauksia ja poissulkee sijoituksistaan yhtiöt, joilla on merkittävää liiketoimintaa seuraavilla aloilla: aseet, alkoholi, tupakka, kivihillen louhinta, kiistanalaiset aseet, uhkapeli tai aikuisviihde. Lisäksi rahasto poissulkee vastuullisuusluokitusten perusteella heikoimman luokituksen saaneet yhtiöt sekä yhtiöt, joilla on erittäin vakavia vahvistettuja normirikkomuksia.

Vertailuindeksiin nähden momentumilla oli vahva ensimmäinen vuosipuolisko. Laatuosakkeet ylsivät niin ikään indeksiä parempaan tuottoon. Matalan volatiliiteetin osakkeet pärjäsivät hieman heikommin ja arvo-osakkeilla oli jälleen vaikeaa. Rahastossa ylipainotettavat pienet- ja keskiuuret yritykset jäivät samoin vertailuindeksiä heikompaan tuottoon.

Evli Osakefaktori Maailma nousi ensimmäisellä puolivuotiskaudella 8,46 %, kun vertailuindeksi MSCI World Daily Net TR nousi 15,38 %. Rahasto on tuottanut toiminnan alusta 49,58 % vertailuindeksiin vastaavan lukeman ollessa 69,44 %.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	8,46	15,38	-6,92
1 kuukausi	1,06	3,29	-2,23
3 kuukautta	-0,38	3,44	-3,82
6 kuukautta	8,46	15,38	-6,92
1 vuosi	14,14	22,46	-8,33
3 vuotta, vuotuinen tuotto	7,55	10,46	-2,91
Toiminnan alusta (25.8.2020)	49,58	69,44	-19,86
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	11,03	14,68	-3,65
2023	11,39	19,83	-8,43
2022	-5,67	-12,98	7,31
2021	26,07	30,65	-4,59

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Peter Lindahl, Antti Sivonen, Mattias Lagerspetz
Vertailuindeksi	
ISIN	FI4000441498
Rahaston toiminta alkanut	25.8.2020
Morningstar Rahastoluokka™	Maailma suuryhtiöt sekatyylit osakkeet
Morningstar Rating™	★★★★☆
SFDR	Artikla 8
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	0,95
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI–TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski Tyypillisesti pienemmät tuotot Suurempi riski Tyypillisesti suuremmat tuotot



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 7 vuotta

## TUNNUSLUVUT, 12 KK

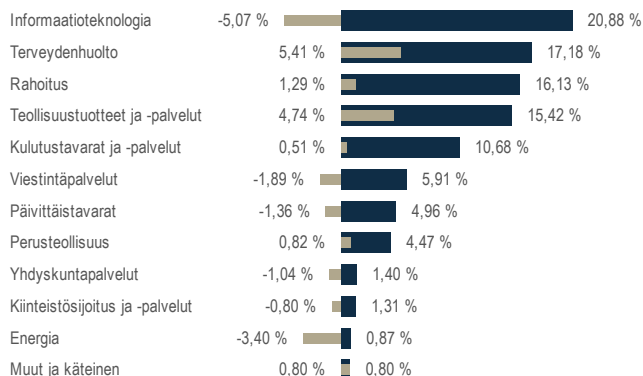
	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	149,580	-
Rahaston koko, milj. EUR	26,96	-
Volatiliiteetti, %	9,30	10,61
Sharpen luku	1,10	1,75
Tracking error, %	3,60	-
Information ratio	-2,31	-
Selitysaste R2	0,89	-
Beta	0,83	1,00
Alfa, %	-5,10	-
Aktiivisuus, %	84,45	-
TER, %	0,95	-
Salkun kiertonopeus	-0,02	-

# Evli Osakefaktori Maailma

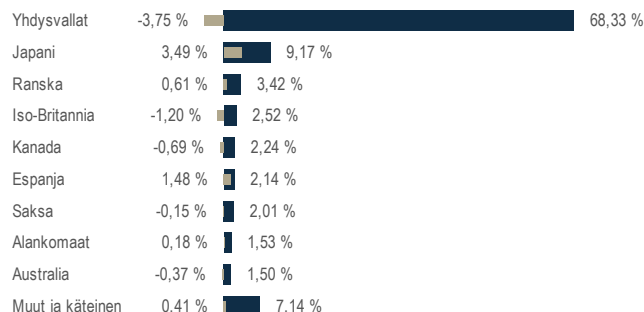
## SALKUN RAKENNE

- Paino salkusta
- Aktiivinen paino

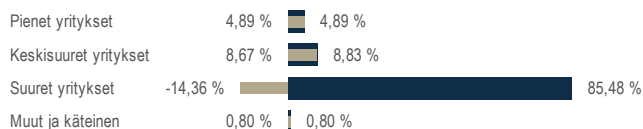
### Toimialat



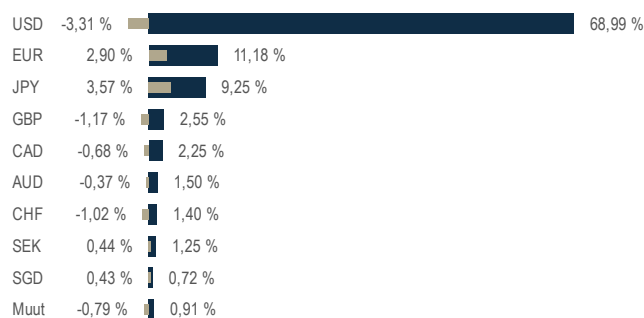
### Maat



### Yrityskoko



### Valuutat



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

Yhtiö	%
Broadcom Inc	3,65
JPMorgan Chase & Co	1,86
Apple Inc	1,75
Sumitomo Mitsui Financial Grou	1,13
Merck & Co Inc	1,10
NEC Corp	1,08
Fiserv Inc	1,00
Analog Devices Inc	1,00
Cigna Corp	0,95
McKesson Corp	0,86

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B	IA	IB
Toiminta alkanut	25.8.2020	25.8.2020	25.8.2020	25.8.2020
Valuutta	EUR	EUR	EUR	EUR
Osuuden arvo 30.6.2024	127,027	149,580	128,476	151,315
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	0,95	0,95	0,65	0,65
TER vuosittain, %	0,95	0,95	0,65	0,65
Markkinointilupa	FI,SE	FI,SE,ES	FI,SE	FI,SE,ES
ISIN	FI4000441480	FI4000441498	FI4000441506	FI4000441522
Bloomberg	EVEFGAE FH	EVEFGBE FH	EVEFGIA FH	EVEFGIB FH
WKN	-	-	-	-
Clean Share	Ei	Ei	Kyllä	Kyllä
Minimimerkintä	5 000	1 000	2 000 000	2 000 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Vuosittain	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio	Instituutio

# Evli Osakefaktori Maailma

SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>26 761 013,25</b>	<b>99,26</b>
AbbVie Inc	1 356	160,06	217 040,99	0,81
Abrdn PLC	19 200	1,75	33 568,77	0,12
Acadia Healthcare Co Inc	800	63,03	50 421,80	0,19
ACI Worldwide Inc	660	36,94	24 383,54	0,09
ACS Actividades de Construccio	2 805	40,28	112 985,40	0,42
Acuity Brands Inc	306	225,31	68 944,23	0,26
Addus HomeCare Corp	146	108,35	15 819,39	0,06
Adeia Inc	1 200	10,44	12 525,20	0,05
Adtalem Global Education Inc	460	63,65	29 280,14	0,11
Advantest Corp	1 600	37,27	59 639,15	0,22
Affiliated Managers Group Inc	456	145,79	66 480,85	0,25
Aflac Inc	2 532	83,34	211 023,63	0,78
Agios Pharmaceuticals Inc	671	40,24	27 000,30	0,10
AGNC Investment Corp	10 200	8,90	90 806,27	0,34
Aisin Corp	1 000	30,42	30 417,13	0,11
Akamai Technologies Inc	437	84,06	36 734,75	0,14
Alfresa Holdings Corp	800	12,78	10 224,52	0,04
Almirall SA	4	9,40	37,60	0,00
Amadeus IT Group SA	1 156	62,14	71 833,84	0,27
American Axle & Manufacturing	1 655	6,52	10 795,49	0,04
American International Group I	1 386	69,28	96 021,50	0,36
Ameriprise Financial Inc	425	398,65	169 424,93	0,63
AmerisourceBergen Corp	382	210,25	80 314,11	0,30
AMN Healthcare Services Inc	138	47,81	6 597,37	0,02
Amphastar Pharmaceuticals Inc	600	37,33	22 396,42	0,08
Amundi SA	379	60,25	22 834,75	0,08
Analog Devices Inc	1 267	213,01	269 881,88	1,00
Andritz Ag	521	57,85	30 139,85	0,11
ANI Pharmaceuticals Inc	443	59,43	26 325,35	0,10
Anika Therapeutics Inc	691	23,64	16 333,55	0,06
ANSYS Inc	151	300,02	45 302,82	0,17
Apple Inc	2 400	196,55	471 713,33	1,75
AptarGroup Inc	244	131,40	32 062,00	0,12
Archrock Inc	1 900	18,87	35 851,06	0,13
Argan Inc	453	68,27	30 927,10	0,11
Arrow Electronics Inc	500	112,69	56 345,65	0,21
Asbury Automotive Group Inc	79	212,64	16 798,93	0,06
Ashland Inc	600	88,18	52 905,94	0,20
ASM Pacific Technology Ltd	1 430	13,01	18 609,04	0,07
ASR Nederland NV	900	44,51	40 059,00	0,15
Astellas Pharma Inc	4 400	9,22	40 587,11	0,15
AT&T Inc	11 136	17,83	198 589,92	0,74
Atco Ltd/Canada	346	26,59	9 200,98	0,03
AustAsia Group Ltd	2 000	0,14	274,85	0,00
Avery Dennison Corp	294	204,04	59 987,96	0,22
Avista Public Acquisition Corp	490	3,50	1 714,73	0,01
Avnet Inc	324	48,05	15 568,09	0,06
Balfour Beatty PLC	7 382	4,31	31 804,66	0,12
Banca Mediolanum SpA	2 999	10,31	30 919,69	0,11
Bank of New York Mellon Corp/T	2 642	55,89	147 657,13	0,55
Bayerische Motoren Werke AG	851	88,38	75 211,38	0,28
BE Semiconductor Industries NV	556	156,15	86 819,40	0,32
Becton Dickinson and Co	541	218,09	117 989,09	0,44
Belden Inc	228	87,53	19 957,45	0,07
Berry Global Group Inc	1 439	54,92	79 026,83	0,29
Best Buy Co Inc	1 042	78,66	81 961,72	0,30
Bio-Rad Laboratories Inc	166	254,86	42 307,07	0,16
Biogen Inc	428	216,33	92 589,55	0,34
BioMerieux	216	88,75	19 170,00	0,07

# Evli Osakefaktori Maailma

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
BlackRock Inc	199	734,71	146 208,17	0,54
BOC Hong Kong Holdings Ltd	100	2,87	287,39	0,00
Boiron SA	300	31,35	9 405,00	0,03
BorgWarner Inc	2 000	30,09	60 171,71	0,22
Boston Scientific Corp	2 067	71,86	148 543,92	0,55
Bouygues SA	710	29,97	21 278,70	0,08
Box Inc	444	24,67	10 954,98	0,04
Brady Corp	344	61,61	21 193,43	0,08
Bread Financial Holdings Inc	1 100	41,58	45 740,95	0,17
BrightSphere Investment Group	656	20,69	13 571,78	0,05
Bristol-Myers Squibb Co	2 833	38,76	109 793,29	0,41
Broadcom Inc	657	1 498,25	984 353,50	3,65
Broadridge Financial Solutions	739	183,84	135 855,73	0,50
Bucher Industries AG	72	375,97	27 069,92	0,10
Buckle Inc/The	300	34,47	10 341,55	0,04
Builders FirstSource Inc	758	129,16	97 904,80	0,36
Burberry Group PLC	2 266	10,36	23 466,13	0,09
Campbell Soup Co	1 281	42,17	54 020,52	0,20
Canadian Apartment Properties	453	30,33	13 740,34	0,05
Canadian Tire Corp Ltd	192	92,63	17 784,29	0,07
Canadian Utilities Ltd	593	20,16	11 957,48	0,04
Carrier Global Corp	2 296	58,87	135 154,61	0,50
carsales.com Ltd	2 789	21,95	61 229,70	0,23
Carter's Inc	228	57,83	13 185,11	0,05
CDW Corp/DE	550	208,88	114 886,15	0,43
Centene Corp	567	61,87	35 080,35	0,13
CGI Inc	1 240	93,18	115 542,27	0,43
CH Robinson Worldwide Inc	653	82,23	53 697,61	0,20
Cheniere Energy Inc	726	163,15	118 445,86	0,44
Chow Sang Sang Holdings Intern	4 400	0,87	3 806,72	0,01
Cigna Corp	830	308,48	256 040,59	0,95
Cirrus Logic Inc	934	119,13	111 267,67	0,41
Clariant AG	2 200	14,69	32 308,59	0,12
Clearwater Paper Corp	422	45,23	19 087,66	0,07
Clorox Co/The	404	127,35	51 450,06	0,19
CNO Financial Group Inc	579	25,87	14 977,49	0,06
Coca-Cola Europacific Partners	881	68,00	59 908,99	0,22
Cogeco Communications Inc	300	35,20	10 561,23	0,04
Cogent Communications Holdings	184	52,67	9 691,08	0,04
Cognizant Technology Solutions	1 603	63,46	101 720,79	0,38
Comcast Corp	4 621	36,54	168 867,45	0,63
ComfortDelGro Corp Ltd	14 840	0,92	13 689,19	0,05
Commercial Metals Co	1 147	51,32	58 859,21	0,22
Community Trust Bancorp Inc	474	40,74	19 312,09	0,07
ConAgra Brands Inc	3 461	26,52	91 789,49	0,34
Cooper Cos Inc/The	480	81,47	39 104,14	0,15
Corning Inc	1 624	36,25	58 876,82	0,22
Corporate Office Properties Tr	633	23,36	14 785,36	0,05
CorVel Corp	100	237,28	23 728,07	0,09
Covivio	456	44,38	20 237,28	0,08
Credit Agricole SA	2 588	12,74	32 971,12	0,12
CSG Systems International Inc	600	38,42	23 051,51	0,09
CSX Corp	2 369	31,22	73 948,35	0,27
Dai Nippon Printing Co Ltd	800	31,40	25 118,06	0,09
Dai-ichi Life Holdings Inc	1 400	24,93	34 908,63	0,13
Daiwa House Industry Co Ltd	3 300	23,65	78 053,61	0,29
DBS Group Holdings Ltd	4 400	24,64	108 406,02	0,40
DENTSPLY SIRONA Inc	590	23,25	13 714,91	0,05
Descartes Systems Group Inc/Th	452	90,45	40 883,28	0,15
Deutsche Post AG	1 796	37,79	67 870,84	0,25



# Evli Osakefaktori Maailma

	Määrä kp/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Diamond Hill Investment Group	100	131,35	13 134,57	0,05
Dick's Sporting Goods Inc	300	200,49	60 148,38	0,22
Disco Corp	300	354,12	106 236,58	0,39
Dolby Laboratories Inc	1 050	73,94	77 632,98	0,29
Donaldson Co Inc	1 091	66,78	72 855,51	0,27
DR Horton Inc	413	131,51	54 315,13	0,20
Dunelm Group PLC	387	12,55	4 857,79	0,02
DuPont de Nemours Inc	2 406	75,11	180 719,43	0,67
DXC Technology Co	3 250	17,81	57 897,07	0,21
Dynavax Technologies Corp	1 560	10,48	16 348,26	0,06
Dynex Capital Inc	1 078	11,14	12 011,31	0,04
Eaton Corp PLC	425	292,60	124 354,94	0,46
Ebro Foods SA	364	15,54	5 656,56	0,02
Edenred	937	39,41	36 927,17	0,14
Edgewell Personal Care Co	253	37,50	9 488,68	0,04
EDION Corp	800	9,43	7 541,92	0,03
Eiffage SA	700	85,76	60 032,00	0,22
El Pollo Loco Holdings Inc	1 779	10,55	18 776,12	0,07
Elanco Animal Health Inc	1 221	13,47	16 441,80	0,06
Elekta AB	2 020	5,83	11 774,69	0,04
Embecta Corp	140	11,66	1 633,07	0,01
EMCOR Group Inc	470	340,69	160 122,81	0,59
Enagas SA	2 400	13,89	33 336,00	0,12
Encompass Health Corp	1 287	80,06	103 034,46	0,38
EnerSys	141	96,60	13 621,05	0,05
Enghouse Systems Ltd	425	20,59	8 749,67	0,03
EnPro Industries Inc	177	135,84	24 044,32	0,09
Envista Holdings Corp	1 400	15,52	21 726,39	0,08
Equity Commonwealth	912	18,10	16 510,64	0,06
ESCO Technologies Inc	141	98,02	13 821,05	0,05
Essent Group Ltd	352	52,44	18 457,33	0,07
Ethan Allen Interiors Inc	638	26,03	16 604,91	0,06
Euroapi SASU	76	2,55	193,80	0,00
Eurocommercial Properties NV	16	22,50	360,00	0,00
Europris ASA	1 200	6,33	7 600,75	0,03
EVERTEC Inc	545	31,03	16 910,46	0,06
ExlService Holdings Inc	1 810	29,26	52 969,02	0,20
Expeditors International of Wa	1 224	116,45	142 537,29	0,53
Exponent Inc	549	88,76	48 731,69	0,18
Extencare Inc	2 900	4,94	14 327,29	0,05
Faes Farma SA	5 500	3,61	19 827,50	0,07
Fair Isaac Corp	120	1 389,19	166 703,25	0,62
Federal Agricultural Mortgage	200	168,74	33 747,67	0,13
Ferrovial SA	1 872	36,26	67 878,72	0,25
First Financial Bancorp	763	20,74	15 821,07	0,06
First National Financial Corp	486	24,29	11 802,98	0,04
Firstgroup PLC	16 300	1,87	30 440,69	0,11
Fiserv Inc	1 941	139,08	269 957,67	1,00
Fnac Darty SA	400	29,45	11 780,00	0,04
Foot Locker Inc	379	23,25	8 813,62	0,03
Fortrea Holdings Inc	500	21,78	10 890,26	0,04
Fox Corp	561	29,88	16 762,99	0,06
Fresh Del Monte Produce Inc	433	20,39	8 828,90	0,03
Fuchs Petrolub Se	356	42,68	15 194,08	0,06
Furukawa Co Ltd	400	10,91	4 362,71	0,02
Galenica AG	300	76,39	22 916,58	0,09
Gartner Inc	366	419,06	153 374,36	0,57
Gates Industrial Corp PLC	937	14,75	13 824,16	0,05
GEA Group AG	1 100	38,90	42 790,00	0,16
Gecina SA	206	85,95	17 705,70	0,07

# Evli Osakefaktori Maailma

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
General Mills Inc	2 300	59,03	135 776,41	0,50
General Motors Co	2 575	43,36	111 641,00	0,41
Genworth Financial Inc	3 024	5,64	17 044,57	0,06
Georg Fischer AG	587	62,58	36 731,70	0,14
George Weston Ltd	169	134,29	22 694,32	0,08
Gilead Sciences Inc	2 948	64,03	188 747,93	0,70
GlaxoSmithKline PLC	7 440	18,04	134 248,18	0,50
Glenveagh Properties PLC	8 600	1,26	10 818,80	0,04
Global Payments Inc	756	90,24	68 220,60	0,25
GoDaddy Inc	746	130,38	97 259,85	0,36
Goldman Sachs Group Inc/The	229	422,10	96 660,40	0,36
Graco Inc	676	73,98	50 012,39	0,19
Grand Canyon Education Inc	159	130,56	20 759,32	0,08
Granite Construction Inc	493	57,83	28 509,90	0,11
Graphic Packaging Holding Co	3 088	24,46	75 528,63	0,28
Greggs PLC	412	32,70	13 473,38	0,05
Greif Inc	600	53,63	32 178,05	0,12
Group 1 Automotive Inc	100	277,42	27 741,69	0,10
H Lundbeck A/S	2 400	5,21	12 506,40	0,05
H&R Block Inc	2 162	50,61	109 411,40	0,41
H&R Real Estate Investment Tru	2 099	6,11	12 819,26	0,05
Haemonetics Corp	153	77,20	11 811,95	0,04
Haleon PLC	9 300	3,81	35 394,30	0,13
Harley-Davidson Inc	1 500	31,30	46 948,49	0,17
Hartford Financial Services Gr	852	93,82	79 936,62	0,30
Harvey Norman Holdings Ltd	7 600	2,60	19 738,05	0,07
Haseko Corp	1 000	10,32	10 315,02	0,04
Haverty Furniture Cos Inc	639	23,60	15 080,54	0,06
HB Fuller Co	231	71,82	16 589,92	0,06
Healthpeak Properties Inc	585	18,29	10 699,89	0,04
Heiwado Co Ltd	500	14,02	7 008,18	0,03
Helia Group Ltd	5 875	2,41	14 160,33	0,05
Henkel AG & Co KGaA	765	83,22	63 663,30	0,24
Henry Schein Inc	738	59,82	44 145,02	0,16
Hewlett Packard Enterprise Co	7 200	19,76	142 239,64	0,53
Hologic Inc	1 374	69,29	95 202,97	0,35
Hoya Corp	900	108,52	97 664,91	0,36
Hubbell Inc	191	341,06	65 142,48	0,24
Hyatt Hotels Corp	701	141,77	99 380,29	0,37
Hydro One Ltd	1 139	27,19	30 972,74	0,11
iA Financial Corp Inc	882	58,62	51 705,87	0,19
Iberdrola SA	9 003	12,12	109 071,35	0,40
IDT Corp	440	33,52	14 748,79	0,05
Inchcape PLC	1 207	8,78	10 594,15	0,04
Indra Sistemas SA	2 187	19,31	42 230,97	0,16
Industrivarden AB	1 359	31,49	42 791,47	0,16
Infineon Technologies AG	3 286	34,31	112 726,23	0,42
Infratil Ltd	18 718	6,37	119 246,67	0,44
Ingersoll Rand Inc	1 165	84,77	98 757,56	0,37
Innospec Inc	153	115,33	17 645,83	0,07
Innoviva Inc	1 200	15,30	18 365,06	0,07
Insight Enterprises Inc	555	185,11	102 734,04	0,38
Integra LifeSciences Holdings	145	27,19	3 942,98	0,01
InterDigital Inc/PA	500	108,77	54 385,96	0,20
International Bancshares Corp	399	53,39	21 301,60	0,08
International Business Machine	600	161,39	96 836,51	0,36
International Paper Co	2 045	40,27	82 345,79	0,31
Interpublic Group of Cos Inc/T	2 123	27,15	57 631,64	0,21
Investor AB	6 158	25,55	157 353,82	0,58
Ipsos	500	58,90	29 450,00	0,11

# Evli Osakefaktori Maailma

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
iTeos Therapeutics Inc	1 019	13,85	14 111,57	0,05
Itoham Yonekyu Holdings Inc	360	24,92	8 970,24	0,03
Izumi Co Ltd	300	18,66	5 599,00	0,02
Jabil Inc	570	101,52	57 867,02	0,21
Japan Post Holdings Co Ltd	4 600	9,25	42 565,41	0,16
Japan Post Insurance Co Ltd	3 000	18,11	54 319,20	0,20
Japfa Ltd	11 100	0,23	2 559,80	0,01
Jazz Pharmaceuticals PLC	411	99,60	40 935,08	0,15
JM Smucker Co/The	748	101,75	76 112,28	0,28
Johnson Electric Holdings Ltd	4 700	1,41	6 604,89	0,02
JPMorgan Chase & Co	2 654	188,75	500 931,35	1,86
Kaga Electronics Co Ltd	300	33,47	10 042,35	0,04
Kanematsu Corp	600	15,63	9 377,50	0,03
Kao Corp	5 000	37,85	189 244,07	0,70
Kimberly-Clark Corp	750	128,97	96 724,52	0,36
Kingfisher PLC	20 152	2,94	59 149,97	0,22
Kiniksa Pharmaceuticals International Plc	1 135	17,42	19 774,59	0,07
Knight Therapeutics Inc	8 000	3,87	30 952,84	0,11
Knight-Swift Transportation Ho	1 163	46,58	54 177,83	0,20
Koei Tecmo Holdings Co Ltd	600	8,06	4 834,95	0,02
Kone OYJ	1 366	46,09	62 958,94	0,23
Koninklijke KPN NV	19 125	3,58	68 467,50	0,25
Koninklijke Vopak NV	358	38,76	13 876,08	0,05
Koppers Holdings Inc	510	34,52	17 604,42	0,07
Kraft Heinz Co/The	1 800	30,07	54 120,94	0,20
Kulicke & Soffa Industries Inc	387	45,90	17 764,59	0,07
Kyndryl Holdings Inc	380	24,55	9 329,79	0,03
KYORIN Holdings Inc	300	9,87	2 962,23	0,01
Kyowa Kirin Co Ltd	1 900	15,94	30 285,14	0,11
Kyushu Railway Co	1 600	20,22	32 349,02	0,12
La-Z-Boy Inc	510	34,79	17 742,44	0,07
LabCorp Holdings Inc	500	189,91	94 956,14	0,35
Landstar System Inc	440	172,15	75 747,67	0,28
LCI Industries Inc	128	96,47	12 348,49	0,05
Lear Corp	257	106,58	27 390,79	0,10
Levi Strauss & Co	1 000	17,99	17 991,79	0,07
Liberty Global Ltd A	918	16,27	14 931,63	0,06
Linamar Corp	256	45,37	11 615,12	0,04
Lion Corp	1 400	7,28	10 185,07	0,04
LKQ Corp	1 213	38,81	47 077,89	0,17
Lowe's Cos Inc	591	205,73	121 586,28	0,45
LyondellBasell Industries NV	1 243	89,27	110 960,60	0,41
Mandatum Oyj	2 228	4,18	9 308,58	0,03
ManpowerGroup Inc	200	65,14	13 027,25	0,05
Mapfre SA	7 800	2,15	16 801,20	0,06
Marcus Corp/The	1 040	10,61	11 034,71	0,04
Marks & Spencer Group PLC	10 284	3,38	34 759,43	0,13
Matas A/S	900	15,56	13 999,70	0,05
MAXIMUS Inc	1 033	79,97	82 613,01	0,31
Maxvalu Tokai Co Ltd	600	18,04	10 825,55	0,04
Mazda Motor Corp	3 600	9,03	32 497,53	0,12
McKesson Corp	424	545,02	231 087,12	0,86
Mebuki Financial Group Inc	4 400	3,63	15 989,79	0,06
MEDNAX Inc	2 300	7,05	16 204,74	0,06
Medpace Holdings Inc	93	384,33	35 742,86	0,13
MEIJI Holdings Co Ltd	2 100	20,13	42 263,15	0,16
Mercedes-Benz Group AG	1 099	64,57	70 962,43	0,26
Merck & Co Inc	2 558	115,53	295 521,09	1,10
Merck KGaA	500	154,75	77 375,00	0,29
Merit Medical Systems Inc	146	80,21	11 710,25	0,04

# Evli Osakefaktori Maailma

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Merlin Properties Socimi SA	4 571	10,40	47 538,40	0,18
Methode Electronics Inc	500	9,66	4 829,23	0,02
Metro Inc/CN	1 516	51,72	78 404,07	0,29
MGIC Investment Corp	1 324	20,11	26 625,79	0,10
Midland States Bancorp Inc	576	21,14	12 174,69	0,05
Mineral Resources Ltd	648	33,58	21 761,03	0,08
Minerals Technologies Inc	209	77,60	16 219,15	0,06
Mitek Systems Inc	1 541	10,43	16 077,25	0,06
Mitsubishi HC Capital Inc	4 440	6,16	27 355,57	0,10
Moderna Inc	605	110,82	67 043,44	0,25
Monro Inc	236	22,27	5 254,72	0,02
Morgan Stanley	1 082	90,70	98 133,24	0,36
Mr Cooper Group Inc	340	75,80	25 772,86	0,10
MS&AD Insurance Group Holdings	2 400	20,74	49 776,64	0,18
MSC Industrial Direct Co Inc	174	74,01	12 877,88	0,05
MTR Corp Ltd	4 216	2,95	12 418,74	0,05
Myriad Genetics Inc	1 000	22,83	22 825,68	0,08
National Grid PLC	4 501	10,41	46 866,12	0,17
National Research Corp	404	21,42	8 652,30	0,03
Ncc Ab	1 200	12,11	14 528,61	0,05
NEC Corp	3 800	76,84	291 993,97	1,08
NeoGenomics Inc	911	12,94	11 791,31	0,04
NetScout Systems Inc	399	17,07	6 810,11	0,03
Nexstar Media Group Incommon stock	400	154,92	61 967,15	0,23
Nippon Telegraph & Telephone C	146 350	0,88	128 885,13	0,48
NNN REIT Inc	918	39,75	36 493,84	0,14
Nokia Oyj	39 120	3,56	139 208,52	0,52
Northern Star Resources Ltd	7 670	8,10	62 100,23	0,23
Northwest Bancshares Inc	1 196	10,78	12 890,82	0,05
Novartis AG	1 500	99,88	149 822,40	0,56
nVent Electric PLC	1 127	71,49	80 570,61	0,30
NVR Inc	25	7 081,52	177 038,07	0,66
Obayashi Corp	5 500	11,09	61 008,30	0,23
Office Depot Inc	400	36,65	14 658,45	0,05
OFG Bancorp	569	34,95	19 885,27	0,07
Okamura Corp	1 400	13,08	18 315,25	0,07
Omega Healthcare Investors Inc	2 308	31,96	73 767,26	0,27
Omnicom Group Inc	1 731	83,71	144 896,14	0,54
OneSpan Inc	783	11,96	9 367,36	0,03
Open Text Corp	760	28,03	21 304,51	0,08
Orange SA	12 795	9,35	119 684,43	0,44
Oriola Oyj B	5 500	0,90	4 972,00	0,02
OSI Systems Inc	169	128,33	21 688,02	0,08
Osisko Gold Royalties Ltd	790	14,55	11 493,22	0,04
Otis Worldwide Corp	1 837	89,83	165 014,58	0,61
Otsuka Holdings Co Ltd	1 100	39,28	43 203,57	0,16
Outokumpu OYJ	6 221	3,37	20 964,77	0,08
PACCAR Inc	1 372	96,06	131 797,01	0,49
Pacira BioSciences Inc	256	26,70	6 834,79	0,03
Packaging Corp of America	186	170,36	31 687,35	0,12
Patrick Industries Inc	243	101,30	24 615,20	0,09
Patterson Cos Inc	512	22,51	11 524,30	0,04
Pearson PLC	3 743	11,69	43 751,38	0,16
PennyMac Financial Services In	235	88,28	20 745,61	0,08
Perrigo Co PLC	494	23,96	11 838,30	0,04
Pets at Home Group Plc	4 400	3,48	15 333,78	0,06
Pfizer Inc	3 716	26,11	97 026,58	0,36
Phibro Animal Health Corp	1 600	15,65	25 039,19	0,09
Phinia Inc	400	36,73	14 692,05	0,05
Pluxee France SA	363	26,20	9 508,79	0,04

# Evli Osakefaktori Maailma

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Post Holdings Inc	215	97,20	20 898,10	0,08
Power Integrations Inc	203	65,50	13 296,54	0,05
PRA Group Inc	400	18,35	7 338,56	0,03
Premier Inc	497	17,42	8 659,01	0,03
Premier Investments Ltd	400	19,40	7 760,19	0,03
Prestige Brands Holdings Inc	500	64,25	32 124,86	0,12
Principal Financial Group Inc	1 691	73,21	123 795,21	0,46
Progress Software Corp	400	50,63	20 253,83	0,08
PTC Inc	411	169,53	69 677,46	0,26
PulteGroup Inc	851	102,74	87 434,77	0,32
Qorvo Inc	410	108,29	44 397,54	0,16
Qualys Inc	120	133,07	15 968,65	0,06
Quebecor Inc	530	19,70	10 441,19	0,04
Quest Diagnostics Inc	1 000	127,73	127 734,23	0,47
Radian Group Inc	807	29,02	23 420,77	0,09
Ralph Lauren Corp	134	163,36	21 890,67	0,08
Rambus Inc	844	54,83	46 279,81	0,17
Randstad NV	1 274	42,33	53 928,42	0,20
Redeia Corp SA	2 917	16,32	47 605,44	0,18
Regeneron Pharmaceuticals Inc	117	980,80	114 754,12	0,43
Reliance Inc	287	266,52	76 490,48	0,28
REN - Redes Energeticas Nacion	3 800	2,29	8 702,00	0,03
Renault SA	1 018	47,84	48 701,12	0,18
Revvity Inc	732	97,85	71 628,89	0,27
Rightmove PLC	2 880	6,34	18 245,37	0,07
RioCan Real Estate Investment	824	11,47	9 451,97	0,04
Roche Holding AG	238	259,13	61 672,76	0,23
Rohm Co Ltd	1 200	12,47	14 967,80	0,06
Roper Technologies Inc	322	526,00	169 371,52	0,63
Royalty Pharma plc	1 425	24,61	35 066,49	0,13
Rush Enterprises Inc	244	39,07	9 533,67	0,04
Russel Metals Inc	400	25,43	10 172,95	0,04
Ryder System Inc	204	115,60	23 582,98	0,09
S&T Bancorp Inc	674	31,16	21 001,18	0,08
Sage Group PLC/The	2 640	12,84	33 901,46	0,13
salesforce.com inc	524	239,92	125 718,92	0,47
Sampo Oyj A	2 228	40,10	89 342,80	0,33
Sandoz Group AG	300	33,80	10 138,76	0,04
Sanofi	996	89,94	89 580,24	0,33
Santen Pharmaceutical Co Ltd	2 400	9,54	22 890,29	0,08
Sato Holdings Corp	200	12,50	2 500,44	0,01
SBM Offshore NV	1 788	14,30	25 568,40	0,09
Schneider National Inc	586	22,55	13 211,80	0,05
Scholastic Corp	700	33,10	23 170,03	0,09
SCREEN Holdings Co Ltd	512	84,12	43 070,14	0,16
Seatrium Ltd	2	0,95	1,90	0,00
Seino Holdings Co Ltd	1 000	12,59	12 592,10	0,05
Sekisui Chemical Co Ltd	2 000	12,91	25 828,16	0,10
Sekisui House Ltd	4 433	20,67	91 632,99	0,34
Service Corp International/US	1 034	66,38	68 634,21	0,25
Sgs Sa	246	83,09	20 439,53	0,08
Sheng Siong Group Ltd	8 400	1,03	8 615,98	0,03
Silicon Laboratories Inc	199	103,24	20 544,39	0,08
Sinclair Inc	859	12,44	10 685,40	0,04
Skyworks Solutions Inc	791	99,46	78 671,87	0,29
SL Green Realty Corp	2	52,86	105,71	0,00
Smith & Nephew PLC	3 082	11,57	35 654,18	0,13
Smiths Group PLC	1 692	20,11	34 033,82	0,13
Snam SpA	10 611	4,13	43 834,04	0,16
Snap-on Inc	177	243,92	43 174,72	0,16

# Evli Osakefaktori Maailma

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Societe BIC SA	300	55,00	16 500,00	0,06
Sodexo SA	363	84,00	30 492,00	0,11
SoftBank Corp	6 500	11,40	74 080,47	0,27
Sonae SGPS SA	15 700	0,88	13 737,50	0,05
Sopra Steria Group	100	181,10	18 110,00	0,07
Spectris PLC	400	32,80	13 118,70	0,05
Spie Sa	897	33,78	30 300,66	0,11
Spire Inc	188	56,67	10 654,39	0,04
Standard Motor Products Inc	500	25,88	12 938,60	0,05
Starwood Property Trust Inc	2 395	17,67	42 330,44	0,16
State Street Corp	1 010	69,06	69 746,17	0,26
Steadfast Group Ltd	6 249	3,85	24 052,13	0,09
Stella-Jones Inc	372	60,92	22 660,84	0,08
Stellantis NV	3 907	18,47	72 162,29	0,27
STMicroelectronics NV	1 323	36,87	48 772,40	0,18
StoneX Group Inc	220	70,28	15 461,18	0,06
Subsea 7 SA	1 381	17,57	24 260,18	0,09
Sulzer AG	103	128,99	13 286,32	0,05
Sumitomo Mitsui Financial Grou	4 900	62,22	304 881,94	1,13
Summerset Group Holdings Ltd	3 200	5,40	17 291,89	0,06
Suncorp Group Ltd	11 500	10,84	124 695,60	0,46
Super Retail Group Ltd	1 500	8,69	13 032,27	0,05
Swedish Orphan Biovitrum AB	1 298	24,97	32 413,14	0,12
T-Mobile US Inc	828	164,41	136 130,12	0,50
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	4 722	24,20	114 290,10	0,42
Tapestry Inc	1 337	39,93	53 387,67	0,20
Taylor Morrison Home Corp	445	51,74	23 022,40	0,09
TE Connectivity Ltd	637	140,38	89 421,34	0,33
TeamViewer AG	1 292	10,48	13 533,70	0,05
Technip Energies NV	744	20,94	15 579,36	0,06
TEGNA Inc	467	13,01	6 075,01	0,02
Telus Corporation	6 400	14,13	90 445,63	0,34
Tennant Co	167	91,86	15 341,06	0,06
Teradata Corp	302	32,25	9 739,75	0,04
Thor Industries Inc	225	87,21	19 621,36	0,07
Tietoevry Oyj	1 300	18,04	23 452,00	0,09
TIS Inc	2 100	18,09	37 986,89	0,14
TJX Cos Inc/The	1 500	102,74	154 115,34	0,57
Tokyo Seimitsu Co Ltd	300	71,33	21 398,74	0,08
Toll Brothers Inc	994	107,48	106 839,23	0,40
Toppan Printing Co Ltd	1 300	25,72	33 433,31	0,12
Toro Co/The	305	87,26	26 614,92	0,10
Toyo Ink SC Holdings Co Ltd	800	19,49	15 594,36	0,06
Trane Technologies PLC	693	306,95	212 717,89	0,79
Transcontinental Inc	1 052	10,32	10 854,13	0,04
TreeHouse Foods Inc	269	34,19	9 197,61	0,03
TRI Pointe Group Inc	412	34,76	14 321,58	0,05
TriMas Corp	454	23,85	10 828,89	0,04
Tyson Foods Inc	1 420	53,32	75 717,43	0,28
UniFirst Corp/MA	74	160,07	11 845,11	0,04
uniQure NV	747	4,18	3 122,96	0,01
United Overseas Bank Ltd	2 852	21,57	61 510,45	0,23
United Therapeutics Corp	297	297,27	88 287,93	0,33
United Utilities Group PLC	2 034	11,59	23 578,36	0,09
Urban Outfitters Inc	484	38,31	18 540,69	0,07
Valmont Industries Inc	92	256,11	23 562,34	0,09
Varex Imaging Corp	900	13,75	12 371,22	0,05
Veeco Instruments Inc	600	43,59	26 153,42	0,10
Veidekke ASA	344	10,01	3 442,87	0,01
Veradigm Inc	1 111	8,87	9 849,29	0,04

# Evli Osakefaktori Maailma

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Verint Systems Inc	177	30,05	5 318,59	0,02
VeriSign Inc	585	165,92	97 063,27	0,36
Verisk Analytics Inc	400	251,54	100 615,90	0,37
Verizon Communications Inc	3 132	38,48	120 533,48	0,45
Victory Capital Holdings Inc	447	44,54	19 909,77	0,07
Vinci SA	1 160	98,38	114 120,80	0,42
Vishay Intertechnology Inc	833	20,81	17 334,73	0,06
Vishay Precision Group Inc	400	28,41	11 362,45	0,04
Vivendi SA	6 809	9,76	66 428,60	0,25
Volvo AB	3 254	23,87	77 676,07	0,29
Voya Financial Inc	1 000	66,40	66 396,04	0,25
Washington Federal Inc	500	26,67	13 335,20	0,05
Waterstone Financial Inc	1 102	11,94	13 152,84	0,05
Watts Water Technologies Inc	90	171,12	15 400,62	0,06
Wendel SA	284	82,60	23 458,40	0,09
West Fraser Timber Co Ltd	155	71,70	11 113,17	0,04
Western Union Co/The	1 312	11,40	14 961,40	0,06
Westinghouse Air Brake Technol	491	147,49	72 417,46	0,27
WEX Inc	202	165,30	33 391,45	0,12
Wolters Kluwer NV	400	154,80	61 920,00	0,23
Woolworths Group Ltd	2 600	21,04	54 716,22	0,20
Worldline SA/France	705	10,12	7 134,60	0,03
Worthington Industries Inc	214	44,17	9 451,87	0,04
Worthington Steel Inc	214	31,13	6 662,04	0,02
Wyndham Hotels & Resorts Inc	367	69,06	25 343,41	0,09
Xencor Inc	476	17,67	8 408,62	0,03
Xperi Inc	480	7,66	3 677,49	0,01
Yuasa Trading Co Ltd	500	32,89	16 447,18	0,06
Yum! Brands Inc	763	123,61	94 314,09	0,35
Zimmer Biomet Holdings Inc	923	101,28	93 480,02	0,35
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>26 761 013,25</b>	<b>99,26</b>
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>196 574,36</b>	<b>0,74</b>

# Evli Osakefaktori Maailma

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	26,96	30,30	30,97
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	127,027	115,935	111,374
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	149,580	131,055	120,860
Tuotto-osuuden (IA) arvo, EUR	128,476	116,912	111,982
Kasvuosuuden (IB) arvo, EUR	151,315	132,179	121,531
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	21 735,02	26 493,25	19 928,82
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	161 698,11	207 671,14	237 804,85
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä, kpl	30,00	30,00	30,00
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä, kpl	39,19	55,10	39,19
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	126 306,58		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	-		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.



# Evli Osakefaktori USA

Faktoripainotteisesti yhdysvaltalaisiin yrityksiin sijoittava osakerahasto.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI

Sijoitusrahasto Evli Osakefaktori USA painottaa neljää akateemisesti todettua faktoria: arvoa, matalaa riskiä, momentumia sekä laatua. Rahasto seuraa vastuullisen sijoittamisen (ESG) linjauksia ja poissulkee sijoituksistaan yhtiöt, joilla on merkittävää liiketoimintaa seuraavilla aloilla: aseet, alkoholi, tupakka, kivihillen louhinta, kiistanalaiset aseet, uhkapeli tai aikuisviihde. Lisäksi rahasto poissulkee vastuullisuusluokitusten perusteella heikoimman luokituksen saaneet yhtiöt sekä yhtiöt, joilla on erittäin vakavia vahvistettuja normirikkomuksia.

Vertailuindeksiin nähden momentumilla oli vahva ensimmäinen vuosipuolisko. Laatuosakkeet ylsivät niin ikään indeksiä parempaan tuottoon. Matalan volatiliiteetin osakkeet pärjäsivät hieman heikommin ja arvo-osakkeilla oli jälleen vaikeaa. Rahastossa ylipainotettavat pienet- ja keskiuuret yritykset jäivät samoin vertailuindeksiä heikompaan tuottoon.

Evli Osakefaktori USA nousi ensimmäisellä vuosipuoliskolla 9,12 %, kun taas vertailuindeksi MSCI USA Daily Net TR nousi 18,37 %. Rahasto on tuottanut toiminnan alusta 116,12 %, kun taas vertailuindeksi on tuottanut 188,38 %.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

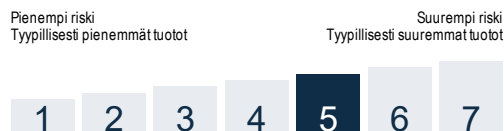
## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	9,12	18,37	-9,25
1 kuukausi	1,92	4,81	-2,89
3 kuukautta	-1,00	4,72	-5,73
6 kuukautta	9,12	18,37	-9,25
1 vuosi	15,75	26,45	-10,70
3 vuotta, vuotuinen tuotto	8,48	12,30	-3,81
5 vuotta, vuotuinen tuotto	9,75	15,72	-5,97
Toiminnan alusta (4.8.2016)	116,12	188,38	-72,26
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	10,23	14,33	-4,09
2023	8,97	22,44	-13,47
2022	-4,43	-14,79	10,35
2021	30,76	35,64	-4,88
2020	-1,84	10,89	-12,73

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Peter Lindahl, Antti Sivonen, Mattias Lagerspetz
Vertailuindeksi	
ISIN	FI4000210810
Rahaston toiminta alkanut	4.8.2016
Morningstar Rahastoluokka™	Yhdysvallat suuret yhtiöt sekatyylillä osakkeet
Morningstar Rating™	★★★★☆
SFDR	Artikla 8
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	0,95
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI–TUOTTOPROFIILI



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 7 vuotta

## TUNNUSLUVUT, 12 KK

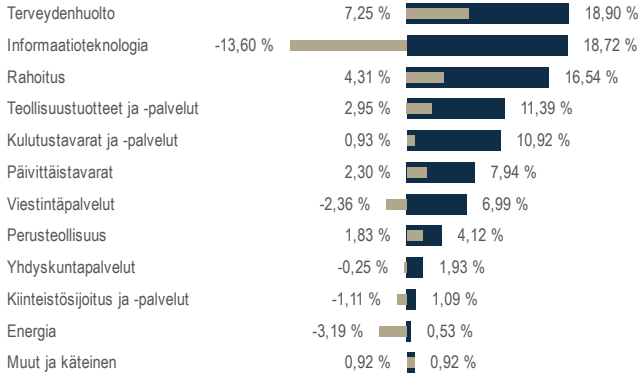
	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	216,119	-
Rahaston koko, milj. EUR	219,12	-
Volatiliiteetti, %	10,32	11,59
Sharpen luku	1,15	1,95
Tracking error, %	5,28	-
Information ratio	-2,03	-
Selitysaste R2	0,79	-
Beta	0,79	1,00
Alfa, %	-6,03	-
Aktiivisuus, %	71,46	-
TER, %	0,95	-
Salkun kiertonopeus	0,26	-

# Evli Osakefaktori USA

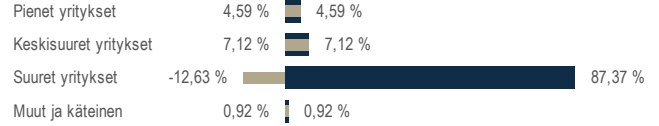
## SALKUN RAKENNE

- Paino salkusta
- Aktiivinen paino

### Toimialat



### Yrityskoko



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

Yhtiö	%
Apple Inc	2,90
Procter & Gamble Co/The	1,97
Alphabet Inc	1,58
Visa Inc	1,49
General Motors Co	1,12
Costco Wholesale Corp	1,10
Citigroup Inc	0,94
Analog Devices Inc	0,91
Johnson & Johnson	0,90
Intercontinental Exchange Inc	0,86

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B	IA	IB	BUSD
Toiminta alkanut	4.8.2016	4.8.2016	4.8.2016	4.8.2016	21.3.2017
Valuutta	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
Osuuden arvo 30.6.2024	155,734	216,119	180,327	221,305	193,185
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	0,95	0,95	0,65	0,65	0,95
TER vuosittain, %	0,95	0,95	0,65	0,65	0,95
Markkinointilupa	FI,SE	FI,SE,NO	FI,SE	FI,SE	FI,SE
ISIN	FI4000210802	FI4000210810	FI4000210828	FI4000210836	FI4000243126
Bloomberg	EVEFUSA FH	EVEFUSB FH	EVEFUJA FH	EVEFUIB FH	EVEFUBU FH
WKN	-	-	-	-	-
Clean Share	Ei	Ei	Kyllä	Kyllä	Ei
Minimimerkintä	5 000	1 000	2 000 000	2 000 000	1 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio	Instituutio	Yksityishenkilö

# Evli Osakefaktori USA

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>217 266 148,32</b>	<b>99,06</b>
Abbott Laboratories	9 798	96,97	950 084,15	0,43
AbbVie Inc	11 546	160,06	1 848 049,57	0,84
ABM Industries Inc	1 151	47,19	54 316,97	0,02
Accenture PLC	4 832	283,14	1 368 119,75	0,62
ACI Worldwide Inc	4 017	36,94	148 407,08	0,07
Acuity Brands Inc	1 042	225,31	234 770,88	0,11
Acushnet Holdings Corp	1 394	59,24	82 578,50	0,04
Adeia Inc	13 716	10,44	143 162,99	0,07
Adient plc	1 050	23,06	24 211,93	0,01
Adobe Systems Inc	1 815	518,42	940 934,21	0,43
ADT Inc	8 056	7,09	57 134,75	0,03
Adtalem Global Education Inc	3 342	63,65	212 726,60	0,10
Advanced Energy Industries Inc	485	101,49	49 224,15	0,02
Affiliated Managers Group Inc	3 725	145,79	543 072,74	0,25
Aflac Inc	12 609	83,34	1 050 867,67	0,48
Agilent Technologies Inc	3 704	120,97	448 067,86	0,20
Agilysys Inc	465	97,18	45 189,53	0,02
Agios Pharmaceuticals Inc	4 576	40,24	184 133,18	0,08
Akamai Technologies Inc	3 855	84,06	324 055,99	0,15
Alamo Group Inc	238	161,44	38 422,92	0,02
Alarm.com Holdings Inc	649	59,29	38 482,14	0,02
Alexander & Baldwin Inc	3 353	15,83	53 067,26	0,02
Alkermes PLC	3 580	22,49	80 513,25	0,04
Allakos Inc	11 120	0,93	10 377,01	0,00
Allogene Therapeutics Inc	11 203	2,17	24 358,89	0,01
Alphabet Inc	20 287	171,16	3 472 416,52	1,58
Ambac Financial Group Inc	8 414	11,96	100 660,21	0,05
American Assets Trust Inc	2 864	20,88	59 813,66	0,03
American Axle & Manufacturing	12 303	6,52	80 251,93	0,04
American International Group I	18 071	69,28	1 251 951,33	0,57
American Software Inc/GA	4 814	8,52	41 015,14	0,02
American Woodmark Corp	1 882	73,35	138 041,43	0,06
AmerisourceBergen Corp	2 592	210,25	544 958,57	0,25
AMN Healthcare Services Inc	601	47,81	28 732,02	0,01
Amphastar Pharmaceuticals Inc	1 748	37,33	65 248,23	0,03
Analog Devices Inc	9 360	213,01	1 993 760,36	0,91
ANI Pharmaceuticals Inc	2 217	59,43	131 745,58	0,06
Anika Therapeutics Inc	4 463	23,64	105 494,39	0,05
AO Smith Corp	6 715	76,32	512 460,53	0,23
Apartment Income REIT Corp	5 113	36,47	186 465,14	0,09
Apogee Enterprises Inc	2 053	58,64	120 380,98	0,05
Apple Inc	32 316	196,55	6 351 619,93	2,90
Aramark	22 930	31,75	727 956,89	0,33
Archrock Inc	8 033	18,87	151 574,52	0,07
Arcosa Inc	1 044	77,84	81 261,70	0,04
Armstrong World Industries Inc	767	105,67	81 051,77	0,04
Arrow Electronics Inc	4 393	112,69	495 052,89	0,23
Artisan Partners Asset Managem	2 134	38,51	82 185,68	0,04
Ashland Inc	3 585	88,18	316 112,96	0,14
Assured Guaranty Ltd	694	72,00	49 964,63	0,02
AT&T Inc	100 226	17,83	1 787 344,96	0,82
Atmos Energy Corp	6 336	108,86	689 711,09	0,31
Automatic Data Processing Inc	4 342	222,74	967 144,44	0,44
Avanos Medical Inc	2 675	18,59	49 725,64	0,02
Avantor Inc	26 728	19,78	528 773,42	0,24
Avery Dennison Corp	1 050	204,04	214 242,72	0,10
Avnet Inc	2 590	48,05	124 448,58	0,06
Axis Capital Holdings Ltd	902	65,93	59 468,37	0,03
Badger Meter Inc	344	173,90	59 821,20	0,03

# Evli Osakefaktori USA

	Määrä kp/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Bank of America Corp	21 817	37,11	809 688,40	0,37
Bank of New York Mellon Corp/T	23 206	55,89	1 296 946,01	0,59
Bank OZK	1 242	38,26	47 519,60	0,02
Banner Corp	1 632	46,32	75 599,55	0,03
Barnes Group Inc	2 562	38,64	99 003,75	0,05
Barrett Business Services Inc	5 884	30,58	179 935,31	0,08
Baxter International Inc	7 828	31,22	244 351,06	0,11
Beacon Roofing Supply Inc	972	84,45	82 088,47	0,04
Becton Dickinson and Co	4 658	218,09	1 015 883,89	0,46
Belden Inc	1 441	87,53	126 134,57	0,06
Benchmark Electronics Inc	2 620	36,82	96 477,42	0,04
Berry Global Group Inc	9 558	54,92	524 905,10	0,24
Best Buy Co Inc	4 825	78,66	379 525,24	0,17
Bio-Rad Laboratories Inc	941	254,86	239 825,04	0,11
Biogen Inc	4 090	216,33	884 792,65	0,40
BioMarin Pharmaceutical Inc	9 817	76,83	754 230,69	0,34
Boise Cascade Co	1 107	111,25	123 158,40	0,06
BOK Financial Corp	606	85,52	51 823,29	0,02
BorgWarner Inc	13 941	30,09	419 426,88	0,19
Brady Corp	2 231	61,61	137 449,25	0,06
Bread Financial Holdings Inc	1 305	41,58	54 265,40	0,02
BrightSpire Capital Inc	8 592	5,32	45 702,13	0,02
Bristol-Myers Squibb Co	26 221	38,76	1 016 198,33	0,46
Brixmor Property Group Inc	13 701	21,55	295 218,45	0,13
Broadridge Financial Solutions	6 446	183,84	1 185 014,93	0,54
Buckle Inc/The	3 534	34,47	121 823,40	0,06
Builders FirstSource Inc	3 122	129,16	403 243,77	0,18
Cal-Maine Foods Inc	620	57,03	35 356,66	0,02
Caleres Inc	4 376	31,35	137 209,41	0,06
Camden National Corp	1 056	30,80	32 519,60	0,01
Capital One Financial Corp	4 864	129,20	628 425,53	0,29
Cara Therapeutics Inc	11 823	0,24	2 846,52	0,00
Cardinal Health Inc	6 556	91,75	601 517,28	0,27
Carlisle Cos Inc	992	378,14	375 110,41	0,17
Carter's Inc	1 488	57,83	86 050,17	0,04
Cass Information Systems Inc	2 720	37,39	101 708,10	0,05
CBIZ Inc	1 181	69,15	81 664,89	0,04
CDW Corp/DE	5 106	208,88	1 066 561,25	0,49
Celldex Therapeutics Inc	2 054	34,54	70 939,29	0,03
Centene Corp	8 488	61,87	525 153,42	0,24
Century Communities Inc	1 066	76,20	81 233,26	0,04
Cerence Inc	1 609	2,64	4 249,23	0,00
CH Robinson Worldwide Inc	5 182	82,23	426 127,14	0,19
Charles River Laboratories Int	868	192,78	167 330,57	0,08
Cheniere Energy Inc	4 756	163,15	775 934,57	0,35
Cigna Corp	4 673	308,48	1 441 539,39	0,66
Cintas Corp	1 417	653,47	925 969,04	0,42
Cirrus Logic Inc	6 007	119,13	715 615,55	0,33
Citigroup Inc	34 649	59,22	2 051 908,87	0,94
Clearwater Paper Corp	2 371	45,23	107 243,72	0,05
CME Group Inc	7 691	183,46	1 411 021,46	0,64
CNO Financial Group Inc	3 305	25,87	85 493,28	0,04
Coca-Cola Co/The	27 000	59,40	1 603 723,40	0,73
Cogent Communications Holdings	1 322	52,67	69 628,29	0,03
Cognizant Technology Solutions	14 967	63,46	949 753,64	0,43
Colgate-Palmolive Co	9 345	90,56	846 247,48	0,39
Collegium Pharmaceutical Inc	2 000	30,05	60 097,05	0,03
Comcast Corp	42 930	36,54	1 568 811,87	0,72
Commercial Metals Co	8 005	51,32	410 782,89	0,19
Community Trust Bancorp Inc	2 857	40,74	116 402,22	0,05

# Evli Osakefaktori USA

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
CommVault Systems Inc	1 067	113,45	121 048,14	0,06
Conduent Inc	31 006	3,04	94 325,83	0,04
Consolidated Edison Inc	16 533	83,45	1 379 601,40	0,63
Corcept Therapeutics Inc	1 871	30,32	56 727,13	0,03
Corpay Inc	1 700	248,61	422 636,24	0,19
Corporate Office Properties Tr	4 843	23,36	113 120,84	0,05
CorVel Corp	574	237,28	136 199,12	0,06
Costco Wholesale Corp	3 033	793,20	2 405 766,77	1,10
Cracker Barrel Old Country Sto	709	39,34	27 894,21	0,01
CRISPR Therapeutics AG	1 523	50,40	76 761,13	0,04
Cross Country Healthcare Inc	3 075	12,92	39 714,45	0,02
CSG Systems International Inc	2 303	38,42	88 479,39	0,04
CSX Corp	57 476	31,22	1 794 113,66	0,82
CTS Corp	748	47,25	35 340,84	0,02
CVS Health Corp	16 281	55,11	897 308,57	0,41
Danaher Corp	1 680	233,16	391 702,13	0,18
Dayforce Inc	5 233	46,29	242 214,26	0,11
DENTSPLY SIRONA Inc	1	23,25	23,25	0,00
Designer Brands Inc-Class A	5 345	6,37	34 067,14	0,02
Diamond Hill Investment Group	702	131,35	92 204,65	0,04
Dick's Sporting Goods Inc	1	200,49	200,49	0,00
Digi International Inc	2 290	21,40	49 001,21	0,02
Dillard's Inc	1	410,96	410,96	0,00
Dine Brands Global Inc	788	33,78	26 619,63	0,01
DNOW Inc	4 915	12,81	62 974,01	0,03
Dolby Laboratories Inc	6 312	73,94	466 685,11	0,21
Domino's Pizza Inc	633	481,83	304 998,96	0,14
Donnelley Financial Solutions	2 331	55,64	129 688,52	0,06
Douglas Dynamics Inc	2 636	21,84	57 561,03	0,03
DR Horton Inc	5 580	131,51	733 846,02	0,33
Dropbox Inc	13 979	20,97	293 120,69	0,13
DuPont de Nemours Inc	11 776	75,11	884 518,70	0,40
DXC Technology Co	20 597	17,81	366 924,91	0,17
Dynavax Technologies Corp	10 766	10,48	112 823,98	0,05
Dynex Capital Inc	6 911	11,14	77 003,86	0,04
Eagle Pharmaceuticals Inc/DE	1 413	5,23	7 384,10	0,00
Ecolab Inc	2 994	222,10	664 960,81	0,30
Edgewell Personal Care Co	2 484	37,50	93 161,59	0,04
El Pollo Loco Holdings Inc	9 963	10,55	105 152,60	0,05
Elanco Animal Health Inc	11 143	13,47	150 049,92	0,07
Electronic Arts Inc	6 606	130,02	858 915,62	0,39
Element Solutions Inc	1 949	25,31	49 325,20	0,02
Elevance Health Inc	2 146	505,66	1 085 135,83	0,50
Employers Holdings Inc	1 052	39,78	41 850,28	0,02
Enanta Pharmaceuticals Inc	1	12,10	12,10	0,00
Encompass Health Corp	12 456	80,06	997 200,67	0,46
Encore Capital Group Inc	1 660	38,94	64 643,34	0,03
Enerpac Tool Group Corp	1 776	35,63	63 277,04	0,03
EnerSys	955	96,60	92 256,07	0,04
EnPro Industries Inc	589	135,84	80 011,88	0,04
Ensign Group Inc/The	878	115,43	101 343,62	0,05
Envestnet Inc	1 910	58,41	111 559,26	0,05
Envista Holdings Corp	8 131	15,52	126 183,77	0,06
EPR Properties	1 944	39,18	76 156,33	0,03
Equitable Holdings Inc	14 554	38,13	554 942,55	0,25
Equity Commonwealth	6 075	18,10	109 980,40	0,05
ESCO Technologies Inc	1 112	98,02	109 000,07	0,05
Essent Group Ltd	2 872	52,44	150 595,07	0,07
Essential Properties Realty Tr	2 990	25,86	77 317,00	0,04
Ethan Allen Interiors Inc	4 037	26,03	105 068,99	0,05

# Evli Osakefaktori USA

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
EVERTEC Inc	3 483	31,03	108 071,81	0,05
EW Scripps Co/The	8 257	2,93	24 194,64	0,01
ExlService Holdings Inc	11 265	29,26	329 666,29	0,15
Expeditors International of Wa	10 925	116,45	1 272 238,48	0,58
Exponent Inc	2 976	88,76	264 163,05	0,12
Fabrinet	307	228,43	70 129,27	0,03
Fair Isaac Corp	1 059	1 389,19	1 471 156,16	0,67
Fastenal Co	17 869	58,64	1 047 861,10	0,48
Fastly Inc	2 492	6,88	17 138,90	0,01
Federal Agricultural Mortgage	628	168,74	105 967,67	0,05
Federal Signal Corp	1 240	78,08	96 818,59	0,04
Fidelity National Information	19 090	70,32	1 342 499,44	0,61
Fifth Third Bancorp	17 395	34,05	592 332,54	0,27
First BanCorp/Puerto Rico	7 094	17,07	121 079,94	0,06
First Commonwealth Financial C	2 661	12,89	34 293,03	0,02
First Financial Bancorp	3 171	20,74	65 751,79	0,03
First Horizon Corp	19 089	14,72	280 919,68	0,13
First of Long Island Corp/The	2 556	9,35	23 899,89	0,01
Fiserv Inc	6 310	139,08	877 605,82	0,40
Flextronics International Ltd	15 929	27,52	438 359,66	0,20
Flowserve Corp	2 650	44,89	118 948,30	0,05
FNB Corp/PA	15 105	12,77	192 829,79	0,09
Foot Locker Inc	2 760	23,25	64 183,65	0,03
Ford Motor Co	89 896	11,70	1 051 974,47	0,48
Fortrea Holdings Inc	4 489	21,78	97 772,73	0,04
Fortune Brands Home & Security	3 347	60,60	202 831,45	0,09
Fox Corp	3 945	29,88	117 878,78	0,05
Fresh Del Monte Produce Inc	2 020	20,39	41 187,94	0,02
frontdoor Inc	1 929	31,53	60 825,78	0,03
Fulton Financial Corp	4 924	15,85	78 023,07	0,04
Gartner Inc	2 612	419,06	1 094 573,27	0,50
Gates Industrial Corp PLC	4 664	14,75	68 810,97	0,03
GATX Corp	315	123,52	38 907,61	0,02
General Motors Co	56 619	43,36	2 454 758,06	1,12
Genesco Inc	1 036	24,13	25 000,90	0,01
Genuine Parts Co	1	129,08	129,08	0,00
Genworth Financial Inc	24 534	5,64	138 284,21	0,06
Gibraltar Industries Inc	1 963	63,97	125 572,65	0,06
Gilead Sciences Inc	22 657	64,03	1 450 631,55	0,66
Global Payments Inc	9 157	90,24	826 317,56	0,38
Globus Medical Inc	1 319	63,91	84 302,27	0,04
GMS Inc	1 330	75,22	100 047,87	0,05
GoDaddy Inc	5 557	130,38	724 494,65	0,33
Grand Canyon Education Inc	1 139	130,56	148 709,86	0,07
Granite Construction Inc	3 013	57,83	174 240,02	0,08
Green Brick Partners Inc	1 043	53,42	55 712,32	0,03
Greif Inc	2 110	53,63	113 159,48	0,05
Group 1 Automotive Inc	436	277,42	120 953,79	0,06
Guess? Inc	4 982	19,04	94 842,11	0,04
H&R Block Inc	17 288	50,61	874 886,38	0,40
Haemonetics Corp	1 303	77,20	100 594,62	0,05
Hamilton Lane Inc	874	115,32	100 792,20	0,05
Hancock Whitney Corp	2 134	44,63	95 249,37	0,04
Hanmi Financial Corp	2 381	15,60	37 150,35	0,02
Harley-Davidson Inc	15 168	31,30	474 743,11	0,22
Hartford Financial Services Gr	12 993	93,82	1 219 033,43	0,56
Haverty Furniture Cos Inc	3 971	23,60	93 716,49	0,04
HB Fuller Co	694	71,82	49 841,58	0,02
Healthpeak Properties Inc	2 937	18,29	53 718,92	0,02
Heartland Express Inc	2 920	11,51	33 597,98	0,02

# Evli Osakefaktori USA

	Määrä kp/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Helix Energy Solutions Group I	8 396	11,14	93 550,06	0,04
Heritage Financial Corp/WA	4 661	16,83	78 422,76	0,04
Hewlett Packard Enterprise Co	63 569	19,76	1 255 837,75	0,57
Hibbett Sports Inc	902	81,38	73 407,45	0,03
Hilton Grand Vacations Inc	1 524	37,73	57 498,43	0,03
Hilton Worldwide Holdings Inc	7 326	203,62	1 491 725,64	0,68
HNI Corp	3 583	42,01	150 528,80	0,07
Hologic Inc	12 305	69,29	852 600,08	0,39
HP Inc	39 269	32,68	1 283 315,02	0,59
Hub Group Inc	1 048	40,17	42 101,90	0,02
Huron Consulting Group Inc	552	91,92	50 739,08	0,02
IDT Corp	1 321	33,52	44 279,88	0,02
Immunovant Inc	4 092	24,64	100 810,75	0,05
Incyte Corp	160	56,57	9 051,14	0,00
Independent Bank Corp/MI	3 695	25,20	93 099,10	0,04
Ingevity Corp	730	40,79	29 776,32	0,01
Innospec Inc	998	115,33	115 101,55	0,05
Innoviva Inc	7 875	15,30	120 520,72	0,06
Inogen Inc	3 448	7,59	26 159,24	0,01
Insight Enterprises Inc	398	185,11	73 672,34	0,03
Insperity Inc	369	85,12	31 407,70	0,01
Integer Holdings Corp	589	108,05	63 643,44	0,03
Integra LifeSciences Holdings	1 608	27,19	43 726,32	0,02
Intel Corp	35 118	28,90	1 014 935,11	0,46
Intercontinental Exchange Inc	14 766	127,74	1 886 261,42	0,86
InterDigital Inc/PA	1 513	108,77	164 571,93	0,08
International Bancshares Corp	2 242	53,39	119 694,68	0,05
International Business Machine	10 693	161,39	1 725 787,93	0,79
International Paper Co	16 371	40,27	659 209,27	0,30
Interpublic Group of Cos Inc/T	12 000	27,15	325 755,88	0,15
Intuit Inc	1 679	613,30	1 029 727,13	0,47
IPG Photonics Corp	782	78,75	61 583,59	0,03
Iqvia Holdings Inc	2 069	197,31	408 239,42	0,19
Ironwood Pharmaceuticals Inc	11 206	6,08	68 181,34	0,03
iTeos Therapeutics Inc	7 507	13,85	103 960,32	0,05
ITT Inc	3 179	120,55	383 224,36	0,17
Jabil Inc	4 960	101,52	503 544,61	0,23
Jack Henry & Associates Inc	1 173	154,93	181 729,62	0,08
Jazz Pharmaceuticals PLC	3 350	99,60	333 655,75	0,15
JBG SMITH Properties	3 309	14,21	47 028,81	0,02
John Wiley & Sons Inc	2 338	37,98	88 798,62	0,04
Johnson & Johnson	14 501	136,39	1 977 851,96	0,90
Kadant Inc	288	274,15	78 955,43	0,04
KB Home	2 333	65,49	152 790,16	0,07
Kellanova	22 527	53,83	1 212 539,53	0,55
Keysight Technologies Inc	2 775	127,61	354 125,84	0,16
Kforce Inc	1 195	57,98	69 284,57	0,03
Kimball Electronics Inc	2 319	20,51	47 565,90	0,02
Kimberly-Clark Corp	10 778	128,97	1 389 995,89	0,63
Kiniksa Pharmaceuticals International Plc	9 952	17,42	173 389,18	0,08
KLA Corp	2 067	769,42	1 590 390,23	0,73
Knight-Swift Transportation Ho	5 251	46,58	244 615,45	0,11
Kodiak Sciences Inc	16 426	2,19	36 021,93	0,02
Kontoor Brands Inc	961	61,73	59 322,65	0,03
Koppers Holdings Inc	2 378	34,52	82 084,94	0,04
Kraft Heinz Co/The	22 196	30,07	667 371,33	0,30
Kroger Co/The	12 879	46,59	600 082,56	0,27
Kulicke & Soffa Industries Inc	2 322	45,90	106 587,51	0,05
Kura Oncology Inc	6 673	19,21	128 216,75	0,06
La-Z-Boy Inc	3 390	34,79	117 935,05	0,05

# Evli Osakefaktori USA

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
LabCorp Holdings Inc	4 489	189,91	852 516,23	0,39
Lam Research Corp	1 799	993,70	1 787 668,11	0,82
Landstar System Inc	3 656	172,15	629 394,25	0,29
LCI Industries Inc	891	96,47	85 957,05	0,04
Lear Corp	1 481	106,58	157 843,42	0,07
Leggett & Platt Inc	2 426	10,69	25 944,34	0,01
LeMaitre Vascular Inc	1 163	76,78	89 297,91	0,04
Levi Strauss & Co	6 481	17,99	116 604,78	0,05
Liberty Global Ltd A	6 093	16,27	99 105,07	0,05
Liberty Latin America Ltd	8 620	8,97	77 303,28	0,04
Lincoln Electric Holdings Inc	1 661	176,04	292 395,52	0,13
LiveRamp Holdings Inc	3 209	28,87	92 652,54	0,04
LKQ Corp	9 161	38,81	355 548,70	0,16
Louisiana-Pacific Corp	1 359	76,83	104 410,67	0,05
Lowe's Cos Inc	9 158	205,73	1 884 073,05	0,86
LyondellBasell Industries NV	9 687	89,27	864 742,83	0,39
M&T Bank Corp	4 559	141,25	643 943,86	0,29
M/I Homes Inc	1 571	113,98	179 061,16	0,08
Malibu Boats Inc	1 348	32,70	44 077,94	0,02
Manhattan Associates Inc	1 238	230,20	284 984,92	0,13
ManpowerGroup Inc	1 295	65,14	84 351,44	0,04
Marcus Corp/The	7 876	10,61	83 566,74	0,04
Marriott International Inc/MD	7 237	225,62	1 632 782,28	0,75
Marriott Vacations Worldwide C	2 925	81,49	238 345,46	0,11
Marten Transport Ltd	2 263	17,22	38 962,63	0,02
Masco Corp	4 914	62,22	305 726,37	0,14
Mastercard Incorporated	4 399	411,68	1 810 995,56	0,83
Mathews International Corp	2 584	23,38	60 404,26	0,03
MAXIMUS Inc	6 722	79,97	537 584,36	0,25
McGrath RentCorp	1 018	99,43	101 220,51	0,05
McKesson Corp	1 957	545,02	1 066 597,87	0,49
MEDNAX Inc	6 283	7,05	44 267,12	0,02
Medpace Holdings Inc	2 426	384,33	932 389,04	0,43
Medtronic PLC	18 850	73,45	1 384 549,74	0,63
Mercantile Bank Corp	2 101	37,86	79 542,34	0,04
Mercer International Inc	3 447	7,97	27 470,49	0,01
Merck & Co Inc	13 443	115,53	1 553 045,35	0,71
Merit Medical Systems Inc	1 370	80,21	109 883,82	0,05
Meritage Homes Corp	833	151,04	125 812,85	0,06
Methode Electronics Inc	2 692	9,66	26 000,56	0,01
Mettler-Toledo International I	338	1 304,21	440 822,53	0,20
MGIC Investment Corp	9 874	20,11	198 567,28	0,09
Midland States Bancorp Inc	2 582	21,14	54 574,75	0,02
Minerals Technologies Inc	878	77,60	68 135,95	0,03
Mitek Systems Inc	9 341	10,43	97 454,63	0,04
Modine Manufacturing Co	2 752	93,50	257 300,19	0,12
Moelis & Co	1 713	53,06	90 893,23	0,04
Molina Healthcare Inc	1 456	277,44	403 946,25	0,18
Mondelez International Inc	24 867	61,07	1 518 567,08	0,69
Monro Inc	1 860	22,27	41 414,33	0,02
Morphic Holding Inc	1 127	31,79	35 831,36	0,02
Movado Group Inc	1 373	23,20	31 852,16	0,01
Mr Cooper Group Inc	2 907	75,80	220 357,98	0,10
MSC Industrial Direct Co Inc	1 107	74,01	81 929,98	0,04
Mueller Water Products Inc	5 808	16,72	97 125,20	0,04
Mural Oncology PLC	358	2,93	1 049,01	0,00
Myers Industries Inc	1 622	12,49	20 252,30	0,01
Myriad Genetics Inc	3 240	22,83	73 955,21	0,03
National Research Corp	2 683	21,42	57 460,67	0,03
NBT Bancorp Inc	2 664	36,02	95 959,69	0,04



# Evli Osakefaktori USA

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
NCR Atleos Corp	1 241	25,21	31 291,36	0,01
NCR Voyix Corp	2 482	11,52	28 604,61	0,01
NeoGenomics Inc	3 551	12,94	45 961,52	0,02
NET Lease Office Properties	452	22,97	10 384,70	0,00
NetApp Inc	5 826	120,19	700 250,84	0,32
NetScout Systems Inc	3 249	17,07	55 453,72	0,03
Neurocrine Biosciences Inc	2 125	128,47	273 001,82	0,12
Nexstar Media Group Incommon stock	3 969	154,92	614 869,06	0,28
NEXTracker Inc	2 774	43,75	121 356,03	0,06
NMI Holdings Inc	2 494	31,77	79 223,37	0,04
NNN REIT Inc	1	39,75	39,75	0,00
Northwest Bancshares Inc	6 923	10,78	74 618,00	0,03
Nu Skin Enterprises Inc	1 153	9,84	11 340,63	0,01
OceanFirst Financial Corp	1 955	14,83	28 989,32	0,01
Office Depot Inc	2 636	36,65	96 599,22	0,04
OFG Bancorp	4 561	34,95	159 396,65	0,07
Oil States International Inc	7 711	4,14	31 949,27	0,01
Old Republic International Cor	18 420	28,84	531 147,82	0,24
Omega Healthcare Investors Inc	15 460	31,96	494 125,61	0,23
ONE Gas Inc	497	59,58	29 613,15	0,01
OneSpan Inc	4 288	11,96	51 299,14	0,02
Option Care Health Inc	1 013	25,85	26 185,24	0,01
OSI Systems Inc	1 178	128,33	151 174,47	0,07
Otis Worldwide Corp	5 726	89,83	514 356,81	0,23
Owens Corning	3 097	162,11	502 063,12	0,23
PACCAR Inc	5 003	96,06	480 598,00	0,22
Packaging Corp of America	2 660	170,36	453 163,12	0,21
Parker-Hannifin Corp	2 435	472,01	1 149 353,63	0,52
Patrick Industries Inc	1 690	101,30	171 192,14	0,08
Patterson Cos Inc	4 292	22,51	96 606,05	0,04
PBF Energy Inc	2 552	42,95	109 595,97	0,05
PennyMac Financial Services In	2 010	88,28	177 441,21	0,08
Pentair PLC	7 081	71,55	506 625,86	0,23
Perrigo Co PLC	14 591	23,96	349 661,14	0,16
PG&E Corp	48 852	16,29	795 964,84	0,36
Phibro Animal Health Corp	7 240	15,65	113 302,35	0,05
Phinia Inc	2 788	36,73	102 403,58	0,05
PJT Partners Inc	1 467	100,70	147 726,74	0,07
Plexus Corp	591	96,29	56 904,98	0,03
PNC Financial Services Group I	10 326	145,09	1 498 214,33	0,68
Polaris Inc	2 830	73,08	206 809,72	0,09
Popular Inc	7 166	82,52	591 348,81	0,27
Post Holdings Inc	1 457	97,20	141 621,05	0,06
PottatchDeltic Corp	794	36,76	29 185,95	0,01
Power Integrations Inc	1 226	65,50	80 303,23	0,04
PRA Group Inc	2 003	18,35	36 747,84	0,02
Premier Inc	3 596	17,42	62 651,47	0,03
Prestige Brands Holdings Inc	2 032	64,25	130 555,43	0,06
Procter & Gamble Co/The	28 088	153,90	4 322 763,12	1,97
Progress Software Corp	2 112	50,63	106 940,20	0,05
Provident Financial Services I	3 487	13,39	46 695,08	0,02
Prudential Financial Inc	10 206	109,36	1 116 126,48	0,51
PTC Inc	3 267	169,53	553 859,55	0,25
PulteGroup Inc	8 698	102,74	893 663,49	0,41
Qorvo Inc	3 906	108,29	422 967,75	0,19
QUALCOMM Inc	4 672	185,87	868 392,09	0,40
Qualys Inc	641	133,07	85 299,18	0,04
Quanex Building Products Corp	4 194	25,80	108 215,85	0,05
Quest Diagnostics Inc	7 572	127,73	967 203,58	0,44
QuinStreet Inc	4 578	15,48	70 874,41	0,03

# Evli Osakefaktori USA

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Radian Group Inc	5 957	29,02	172 884,19	0,08
Ralph Lauren Corp	655	163,36	107 002,89	0,05
Rambus Inc	2 237	54,83	122 663,42	0,06
Regency Centers Corp	7 484	58,04	434 401,64	0,20
Regeneron Pharmaceuticals Inc	1 243	980,80	1 219 139,87	0,56
Regions Financial Corp	47 253	18,70	883 678,72	0,40
Reinsurance Group of America I	2 513	191,55	481 376,92	0,22
Reliance Inc	1 264	266,52	336 877,94	0,15
Renasant Corp	1 740	28,50	49 589,03	0,02
Replimune Group Inc	3 460	8,40	29 059,35	0,01
Resources Connection Inc	1	10,30	10,30	0,00
Revvity Inc	12 181	97,85	1 191 955,64	0,54
Ribbon Communications Inc	13 998	3,07	42 976,32	0,02
RMR Group Inc/The	3 541	21,09	74 679,54	0,03
Ross Stores Inc	5 985	135,61	811 627,66	0,37
Royalty Pharma plc	13 183	24,61	324 408,09	0,15
RPM International Inc	5 897	100,49	592 561,55	0,27
Rush Enterprises Inc	2 665	39,07	104 127,99	0,05
Ryder System Inc	865	115,60	99 996,45	0,05
Ryerson Holding Corp	3 149	18,20	57 302,63	0,03
S&T Bancorp Inc	3 595	31,16	112 016,66	0,05
Sabra Health Care REIT Inc	5 206	14,37	74 815,60	0,03
Safehold Inc	1 621	18,00	29 179,82	0,01
salesforce.com inc	4 442	239,92	1 065 731,80	0,49
Sally Beauty Holdings Inc	6 613	10,01	66 216,40	0,03
Sanmina Corp	1 693	61,82	104 667,09	0,05
Schneider National Inc	3 922	22,55	88 424,34	0,04
Scholastic Corp	2 396	33,10	79 307,69	0,04
SeaWorld Entertainment Inc	608	50,68	30 814,18	0,01
Select Medical Holdings Corp	4 662	32,72	152 528,67	0,07
Sempra Energy	14 234	70,98	1 010 300,52	0,46
Service Corp International/US	1	66,38	66,38	0,00
Sherwin-Williams Co/The	5 584	278,49	1 555 088,76	0,71
Silicon Laboratories Inc	2 379	103,24	245 603,56	0,11
Sinclair Inc	8 697	12,44	108 184,97	0,05
Sirius XM Holdings Inc	19 039	2,64	50 280,30	0,02
Skyworks Solutions Inc	14 086	99,46	1 400 976,00	0,64
SolarWinds Corp	7 700	11,24	86 585,48	0,04
Spire Inc	1 681	56,67	95 266,08	0,04
Standard Motor Products Inc	2 401	25,88	62 131,14	0,03
Star Holdings	1 550	11,25	17 444,01	0,01
Starwood Property Trust Inc	26 205	17,67	463 160,41	0,21
State Street Corp	6 130	69,06	423 310,94	0,19
Steris Plc	2 992	204,87	612 974,69	0,28
Steven Madden Ltd	1 418	39,47	55 973,68	0,03
StoneX Group Inc	1 689	70,28	118 699,69	0,05
Stryker Corp	2 263	317,52	718 538,40	0,33
Supernus Pharmaceuticals Inc	2 985	24,96	74 513,58	0,03
Symantec Corp	31 352	23,31	730 844,49	0,33
T-Mobile US Inc	10 161	164,41	1 670 553,36	0,76
Take-Two Interactive Software	7 490	145,10	1 086 804,87	0,50
Tapestry Inc	8 163	39,93	325 956,30	0,15
Taylor Morrison Home Corp	3 049	51,74	157 742,22	0,07
TD Synnex Corp	967	107,69	104 135,68	0,05
TE Connectivity Ltd	5 894	140,38	827 393,08	0,38
TEGNA Inc	7 250	13,01	94 312,24	0,04
Tenet Healthcare Corp	6 019	124,14	747 207,51	0,34
Tennant Co	632	91,86	58 057,19	0,03
Teradata Corp	2 183	32,25	70 403,58	0,03
Terex Corp	1 653	51,18	84 593,62	0,04

# Evli Osakefaktori USA

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Texas Capital Bancshares Inc	1 602	57,05	91 401,90	0,04
Thermo Fisher Scientific Inc	1 988	516,05	1 025 908,92	0,47
Thor Industries Inc	1 019	87,21	88 862,96	0,04
Timken Co/The	4 037	74,78	301 870,86	0,14
Titan International Inc	3 455	6,91	23 890,96	0,01
Titan Machinery Inc	1 444	14,84	21 425,53	0,01
TJX Cos Inc/The	14 857	102,74	1 526 461,09	0,70
TKO Group Holdings Inc	748	100,77	75 379,36	0,03
Toll Brothers Inc	9 015	107,48	968 969,48	0,44
Towne Bank/Portsmouth VA	2 435	25,45	61 965,71	0,03
TreeHouse Foods Inc	2 144	34,19	73 307,35	0,03
TRI Pointe Group Inc	3 140	34,76	109 149,87	0,05
TruBridge Inc	2 031	9,33	18 952,97	0,01
TrustCo Bank Corp NY	3 501	26,85	93 993,81	0,04
TTEC Holdings Inc	1 317	5,49	7 226,54	0,00
Tyler Technologies Inc	1 358	469,19	637 154,95	0,29
UGI Corp	7 690	21,37	164 334,64	0,07
UniFirst Corp/MA	519	160,07	83 075,84	0,04
Union Pacific Corp	7 757	211,14	1 637 830,18	0,75
uniQure NV	5 028	4,18	21 020,38	0,01
United Natural Foods Inc	4 027	12,22	49 228,91	0,02
United Therapeutics Corp	2 215	297,27	658 443,68	0,30
Unitil Corp	1 506	48,33	72 784,38	0,03
Univest Financial Corp	2 677	21,30	57 032,39	0,03
Urban Outfitters Inc	2 869	38,31	109 903,37	0,05
US Foods Holding Corp	13 328	49,44	658 937,51	0,30
Valmont Industries Inc	1 069	256,11	273 784,11	0,12
Varex Imaging Corp	4 559	13,75	62 667,11	0,03
Veeco Instruments Inc	4 186	43,59	182 463,66	0,08
Veradigm Inc	8 556	8,87	75 851,06	0,03
Veralto Corp	1 252	89,09	111 542,03	0,05
Verint Systems Inc	2 737	30,05	82 242,81	0,04
Verisk Analytics Inc	5 499	251,54	1 383 217,11	0,63
Verizon Communications Inc	42 499	38,48	1 635 553,15	0,75
Verra Mobility Corp	4 529	25,38	114 957,82	0,05
Viatis Inc	56 041	9,92	555 912,50	0,25
Visa Inc	13 333	244,93	3 265 689,17	1,49
Vishay Intertechnology Inc	4 960	20,81	103 217,62	0,05
Vishay Precision Group Inc	2 685	28,41	76 270,44	0,03
Visteon Corp	403	99,57	40 127,01	0,02
Vontier Corp	2 720	35,65	96 961,55	0,04
Wabash National Corp	3 388	20,38	69 049,94	0,03
Walmart Inc	26 615	63,19	1 681 692,47	0,77
Walt Disney Co/The	11 688	92,66	1 082 961,48	0,49
Washington Federal Inc	2 963	26,67	79 024,39	0,04
Waters Corp	1 227	270,74	332 192,27	0,15
Waterstone Financial Inc	2 724	11,94	32 512,09	0,01
Wells Fargo & Co	27 576	55,42	1 528 311,53	0,70
Wendy's Co/The	2 058	15,83	32 571,56	0,01
Western Union Co/The	9 593	11,40	109 393,86	0,05
Westinghouse Air Brake Technol	5 844	147,49	861 930,01	0,39
WestRock Co	14 313	46,90	671 305,88	0,31
WEX Inc	1 865	165,30	308 292,37	0,14
WideOpenWest Inc	4 135	5,05	20 875,65	0,01
Wingstop Inc	2 104	394,42	829 858,75	0,38
Winmark Corp	411	329,07	135 247,23	0,06
Winnebago Industries Inc	1 855	50,58	93 823,25	0,04
WisdomTree Inc	11 378	9,25	105 222,08	0,05
WK Kellogg Co	2 522	15,36	38 738,45	0,02
Worthington Industries Inc	1 678	44,17	74 113,23	0,03

# Evli Osakefaktori USA

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Worthington Steel Inc	1 678	31,13	52 237,85	0,02
WP Carey Inc	6 704	51,37	344 396,42	0,16
Wyndham Hotels & Resorts Inc	5 201	69,06	359 158,27	0,16
Xencor Inc	3 527	17,67	62 305,07	0,03
Xenon Pharmaceuticals Inc	1 145	36,38	41 660,65	0,02
Xerox Holdings Corp	3 644	10,84	39 514,07	0,02
XPO Logistics Inc	1 564	99,06	154 925,91	0,07
Yelp Inc	1 664	34,48	57 376,63	0,03
Ziff Davis Inc	1 161	51,37	59 642,64	0,03
Zimmer Biomet Holdings Inc	7 495	101,28	759 082,07	0,35
Zoetis Inc	7 660	161,78	1 239 210,15	0,57
Zumiez Inc	3 884	18,18	70 605,00	0,03
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>217 266 148,32</b>	<b>99,06</b>
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>1 852 127,26</b>	<b>0,85</b>

# Evli Osakefaktori USA

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	219,12	251,49	254,89
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	155,734	140,154	137,656
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	216,119	186,714	176,044
Tuotto-osuuden (IA) arvo, EUR	180,327	155,326	146,011
Kasvuosuuden (IB) arvo, EUR	221,305	190,623	179,191
Kasvuosuuden (BUSD) arvo, EUR	193,185	170,054	153,933
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	104 951,23	114 884,23	90 059,32
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	873 286,97	1 132 001,26	1 274 022,20
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä, kpl	0,00	0,00	0,00
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä, kpl	62 865,62	125 449,00	101 034,61
Kasvuosuuksien (BUSD) lukumäärä, kpl	707,10	707,10	707,10
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	1 140 783,89		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	-		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Pohjois–Amerikka

Pohjois–amerikkalaisiin yrityksiin sijoittava osakerahasto.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI



Vuoden 2024 ensimmäisellä puoliskolla rahaston tuottoeroa vertailuindeksiinsä heikensivät sekä osakevalinnat että toimialapainot, ja haitallisimmat vaikutukset tulivat informaatioteknologian alipainosta ja osakevalinnoista. Myös esimerkiksi perusteellisuuden sekä kulutustavaroiden ja –palveluiden ylipainosta ja osakevalinnoista koitui haittaa. Yhtiötasolla negatiivisimmin rahaston tuottoeroon vaikutti se, etteivät Nvidia, Meta Platforms ja Amazon.com olleet salkussa, ja positiivisimmin sijoituksemme yhtiöihin Emcor ja Sprouts

Farmers Market sekä Teslan puuttuminen salkusta.

Myimme alkuvuoden aikana omistuksemme 53 yhtiössä ja ostimme 46 uuden yhtiön osakkeita. Pidimme 58 yhtiötä salkussa. Osakevalintojen seurauksena suurimmat toimialapainot tarkastelujakson lopussa olivat teollisuustuotteissa ja –palveluissa sekä kulutustavaroissa ja –palveluissa. Sijoitamme alihinnoiteltuihin yhtiöihin, joilla on hyvä kassavirta ja velanhoitokyky.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	5,65	17,79	-12,13
1 kuukausi	-2,38	4,58	-6,96
3 kuukautta	-5,18	4,47	-9,66
6 kuukautta	5,65	17,79	-12,13
1 vuosi	12,66	25,75	-13,09
3 vuotta, vuotuinen tuotto	9,28	12,01	-2,73
5 vuotta, vuotuinen tuotto	15,06	15,39	-0,33
Nykyisen strategian alusta (30.9.2011)	414,67	573,05	-158,38
Nykyisen strategian alusta, vuotuinen tuotto	13,70	16,12	-2,42
Toiminnan alusta (6.10.2003)	438,19	564,20	-126,01
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	8,45	9,56	-1,11
2023	18,47	21,93	-3,46
2022	-5,91	-14,45	8,54
2021	40,86	35,61	5,26
2020	7,02	10,17	-3,15

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Hans-Kristian Sjöholm
Vertailuindeksi	
ISIN	FI0008806930
Rahaston toiminta alkanut	6.10.2003
Nykyinen strategia alkanut	30.9.2011
Morningstar Rahastoluokka™	Yhdysvallat keskikok. yhtiöt osakkeet
Morningstar Rating™	★★★★★
SFDR	Artikla 8
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	1,60
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI–TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski Tyypillisesti pienemmät tuotot Suurempi riski Tyypillisesti suuremmat tuotot



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 7 vuotta

## TUNNUSLUVUT, 12 KK

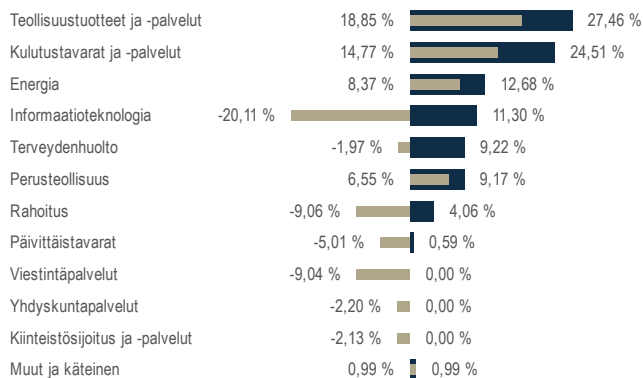
	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	538,188	-
Rahaston koko, milj. EUR	301,44	-
Volatiliteetti, %	12,28	11,46
Sharpen luku	0,71	1,91
Tracking error, %	9,07	-
Information ratio	-1,44	-
Selitysaste R2	0,50	-
Beta	0,76	1,00
Alfa, %	-7,87	-
Aktiivisuus, %	96,70	-
TER, %	1,60	-
Salkun kiertonopeus	0,55	-

# Evli Pohjois–Amerikka

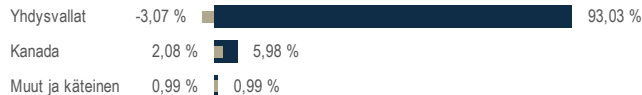
## SALKUN RAKENNE

- Paino salkusta
- Aktiivinen paino

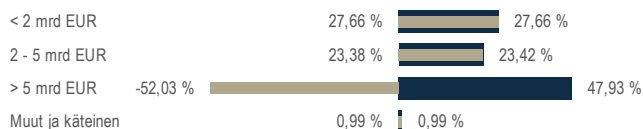
### Toimialat



### Maat



### Yrityskoko



### Valuutat



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

Yhtiö	%
United Therapeutics Corp	1,44
Cirrus Logic Inc	1,43
Matson Inc	1,22
CH Robinson Worldwide Inc	1,21
Victory Capital Holdings Inc	1,18
Birchcliff Energy Ltd	1,18
REV Group Inc	1,17
Addus HomeCare Corp	1,17
Murphy USA Inc	1,17
H&R Block Inc	1,16

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B
Toiminta alkanut	6.10.2003	6.10.2003
Valuutta	EUR	EUR
Osuuden arvo 30.6.2024	226,616	538,188
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	1,60	1,60
TER vuosittain, %	1,60	1,60
Markkinointilupa	FI,SE	FI,SE
ISIN	FI0008806922	FI0008806930
Bloomberg	SPEVUQA FH	SPEVUQB FH
WKN	-	-
Clean Share	Ei	Ei
Minimimerkintä	5 000	1 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö

# Evli Pohjois–Amerikka

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>298 443 940,16</b>	<b>99,06</b>
AbbVie Inc	18 620	160,06	2 980 312,06	0,99
Acuity Brands Inc	12 506	225,31	2 817 701,23	0,93
Addus HomeCare Corp	32 502	108,35	3 521 656,61	1,17
Allison Transmission Holdings	41 521	70,83	2 940 877,10	0,98
AmerisourceBergen Corp	13 854	210,25	2 912 753,08	0,97
AMN Healthcare Services Inc	53 731	47,81	2 568 718,86	0,85
Apogee Enterprises Inc	56 949	58,64	3 339 296,77	1,11
Applied Industrial Technologies	16 006	181,04	2 897 689,44	0,96
Artisan Partners Asset Managem	74 372	38,51	2 864 252,00	0,95
ASGN Inc	32 061	82,28	2 637 941,74	0,88
Atkore Inc	17 680	125,91	2 226 168,72	0,74
Birchcliff Energy Ltd	864 298	4,10	3 544 585,80	1,18
Boise Cascade Co	21 931	111,25	2 439 915,85	0,81
Build-A-Bear Workshop Inc	112 444	23,58	2 651 604,96	0,88
Builders FirstSource Inc	16 105	129,16	2 080 154,02	0,69
Caleres Inc	82 029	31,35	2 572 017,92	0,85
Centene Corp	42 797	61,87	2 647 854,70	0,88
CF Industries Holdings Inc	40 635	69,17	2 810 625,42	0,93
CGI Inc	30 380	93,18	2 830 785,66	0,94
CH Robinson Worldwide Inc	44 422	82,23	3 652 917,73	1,21
Chevron Corp	21 508	145,97	3 139 493,62	1,04
Cigna Corp	9 286	308,48	2 864 569,82	0,95
Cirrus Logic Inc	36 286	119,13	4 322 761,07	1,43
Cisco Systems Inc	67 847	44,34	3 008 035,62	1,00
Cleveland-Cliffs Inc	147 700	14,36	2 121 223,40	0,70
Cohu Inc	100 771	30,89	3 112 654,07	1,03
Columbia Sportswear Co	41 521	73,80	3 064 091,71	1,02
ConocoPhillips	26 557	106,74	2 834 630,14	0,94
Coterra Energy Inc	121 379	24,89	3 020 882,73	1,00
Crocs Inc	23 356	136,19	3 180 827,40	1,06
CTS Corp	71 782	47,25	3 391 491,84	1,13
Dillard's Inc	7 122	410,96	2 926 892,11	0,97
Dropbox Inc	138 218	20,97	2 898 244,18	0,96
Dundee Precious Metals Inc	440 779	7,31	3 221 349,74	1,07
EMCOR Group Inc	9 019	340,69	3 072 654,46	1,02
EOG Resources Inc	26 453	117,46	3 107 166,02	1,03
Ethan Allen Interiors Inc	98 448	26,03	2 562 257,11	0,85
Euronet Worldwide Inc	30 553	96,58	2 950 947,65	0,98
G-III Apparel Group Ltd	115 777	25,26	2 924 676,55	0,97
H&R Block Inc	68 820	50,61	3 482 744,12	1,16
HF Sinclair Corp	56 123	49,78	2 793 580,46	0,93
HNI Corp	74 975	42,01	3 149 845,56	1,04
Hologic Inc	43 082	69,29	2 985 104,98	0,99
Hub Group Inc	77 937	40,17	3 131 007,70	1,04
Hudson Technologies Inc	305 057	8,20	2 502 287,26	0,83
Kforce Inc	47 924	57,98	2 778 572,34	0,92
Korn Ferry	48 158	62,65	3 017 290,15	1,00
LCI Industries Inc	27 554	96,47	2 658 205,04	0,88
Lennar Corp	19 592	139,86	2 740 064,43	0,91
Malibu Boats Inc	77 604	32,70	2 537 555,21	0,84
MasterCraft Boat Holdings Inc	141 597	17,62	2 494 728,78	0,83
Matson Inc	29 967	122,22	3 662 540,12	1,22
MAXIMUS Inc	40 171	79,97	3 212 630,37	1,07
Medifast Inc	87 648	20,36	1 784 695,18	0,59
Mosaic Co/The	104 219	26,97	2 810 684,12	0,93
Movado Group Inc	123 491	23,20	2 864 862,13	0,95
MSC Industrial Direct Co Inc	34 915	74,01	2 584 087,95	0,86
Mueller Industries Inc	62 503	53,14	3 321 128,05	1,10
Murphy USA Inc	8 020	438,09	3 513 502,43	1,17



# Evli Pohjois–Amerikka

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Nucor Corp	16 971	147,52	2 503 523,40	0,83
NVR Inc	415	7 081,52	2 938 832,03	0,97
Occidental Petroleum Corp	51 868	58,82	3 050 802,58	1,01
Olin Corp	57 327	44,00	2 522 366,60	0,84
Ovintiv Inc	65 137	43,74	2 848 983,94	0,95
Owens Corning	20 136	162,11	3 264 301,90	1,08
Oxford Industries Inc	30 076	93,46	2 810 854,24	0,93
Patrick Industries Inc	28 249	101,30	2 861 542,51	0,95
Photronics Inc	118 597	23,02	2 730 298,61	0,91
Prestige Brands Holdings Inc	46 289	64,25	2 974 055,29	0,99
Progress Software Corp	63 223	50,63	3 201 269,11	1,06
PulteGroup Inc	27 895	102,74	2 866 031,63	0,95
PVH Corp	23 894	98,80	2 360 636,23	0,78
Quanex Building Products Corp	87 640	25,80	2 261 334,45	0,75
Reliance Inc	10 087	266,52	2 688 360,58	0,89
Resources Connection Inc	171 727	10,30	1 769 191,94	0,59
REV Group Inc	152 046	23,23	3 531 564,89	1,17
REX American Resources Corp	57 208	42,54	2 433 849,12	0,81
Robert Half Inc	42 701	59,71	2 549 468,07	0,85
Russel Metals Inc	101 870	25,43	2 590 795,96	0,86
Shoe Carnival Inc	92 023	34,43	3 167 906,37	1,05
Skyworks Solutions Inc	31 232	99,46	3 106 295,78	1,03
SM Energy Co	67 628	40,34	2 728 218,03	0,91
Snap-on Inc	11 414	243,92	2 784 159,63	0,92
Standard Motor Products Inc	101 021	25,88	2 614 139,91	0,87
Steel Dynamics Inc	22 659	120,85	2 738 279,68	0,91
Sterling Infrastructure Inc	30 448	110,43	3 362 463,90	1,12
Steven Madden Ltd	79 817	39,47	3 150 671,05	1,05
Synaptics Inc	34 427	82,31	2 833 577,27	0,94
Tapestry Inc	71 310	39,93	2 847 475,64	0,94
Terex Corp	52 309	51,18	2 676 955,54	0,89
Thor Industries Inc	28 745	87,21	2 506 737,82	0,83
Toll Brothers Inc	26 010	107,48	2 795 662,37	0,93
UFP Industries Inc	27 382	104,52	2 861 873,83	0,95
United Therapeutics Corp	14 621	297,27	4 346 322,84	1,44
Valero Energy Corp	19 816	146,29	2 898 801,94	0,96
Vermilion Energy Inc	269 597	10,28	2 770 559,87	0,92
Victory Capital Holdings Inc	79 759	44,54	3 552 535,53	1,18
Virtus Investment Partners Inc	13 660	210,76	2 878 976,30	0,96
Wabash National Corp	112 501	20,38	2 292 853,53	0,76
Warrior Met Coal Inc	55 399	58,58	3 245 049,67	1,08
Westlake Chemical Corp	22 049	135,14	2 979 783,67	0,99
Whitecap Resources Inc	447 998	6,83	3 060 114,42	1,02
Williams-Sonoma Inc	10 621	263,50	2 798 667,20	0,93
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>298 443 940,16</b>	<b>99,06</b>
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>2 992 290,81</b>	<b>1,00</b>

# Evli Pohjois–Amerikka

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	301,44	262,74	189,27
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	226,616	209,535	183,137
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	538,188	477,701	400,815
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	116 944,99	113 714,96	80 305,13
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	510 852,53	500 122,37	435 530,16
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	2 443 971,12		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	-		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Pohjoismaat

Pohjoismaisiin yrityksiin sijoittava osakerahasto.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI

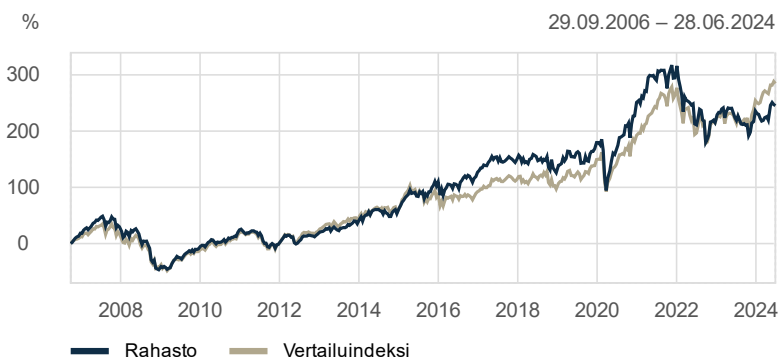


Vuoden 2024 ensimmäisellä puoliskolla rahaston tuottoeroa vertailuindeksiin heikensivät toimialapainot ja haitallisimpia niistä olivat energian ylipaino ja terveydenhuollon alipaino. Osakevalinnan vaikutus oli neutraali, kun informaatioteknologian ja energian valinnat hyödyttivät suunnilleen yhtä paljon kuin muiden toimialojen, kuten terveydenhuollon ja perusteellisuuden, valinnat haittasivat. Maittain tarkasteltuna osakevalinta Ruotsissa ja Tanskassa johti alituottoon, jota onnistuneet valinnat Norjassa ja Suomessa vain osittain

kompensoiivat. Yhtiötasolla negatiivisimmin tuottoeroon vaikuttivat Novo Nordiskin puuttuminen salkusta sekä salkkuyhtiöt Kambi Group ja SSAB ja positiivisimmin sijoituksemme yhtiöihin Crayon Group ja Kemira sekä se, ettei Vestas Wind Systems ollut salkussa.

Myimme alkuvuoden aikana omistuksemme 18 yhtiössä ja ostimme 18 uuden yhtiön osakkeita. Pidimme 19 yhtiötä salkussa. Osakevalintojen seurauksena suurimmat toimialapainot tarkastelujakson lopussa olivat teollisuustuotteissa ja -palveluissa, perusteellisuudessa sekä energiassa ja suurin maapaino Norjassa. Sijoitamme alihinnoiteltuihin yhtiöihin, joilla on hyvä kassavirta ja velanhoitokyky.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	3,19	9,03	-5,83
1 kuukausi	-2,39	-0,60	-1,79
3 kuukautta	6,12	3,67	2,45
6 kuukautta	3,19	9,03	-5,83
1 vuosi	5,20	19,12	-13,92
3 vuotta, vuotuinen tuotto	-4,00	4,03	-8,03
5 vuotta, vuotuinen tuotto	5,60	11,39	-5,79
Nykyisen strategian alusta (1.11.2012)	205,52	226,31	-20,79
Nykyisen strategian alusta, vuotuinen tuotto	10,04	10,67	-0,62
Toiminnan alusta (29.9.2006)	245,17	284,62	-39,45
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	7,22	7,88	-0,66
2023	6,96	13,12	-6,16
2022	-24,54	-17,18	-7,36
2021	19,32	29,85	-10,53
2020	25,42	17,53	7,89

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Wilhelm Bruun
Vertailuindeksi	
ISIN	FI0008810908
Rahaston toiminta alkanut	29.9.2006
Nykyinen strategia alkanut	1.11.2012
Morningstar Rahastoluokka™	Pohjoismaat osakkeet
Morningstar Rating™	★ ★ ☆ ☆ ☆
SFDR	Artikla 8
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	1,60
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI-TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski  
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski  
Tyypillisesti suuremmat tuotot



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 7 vuotta

## TUNNUSLUVUT, 12 KK

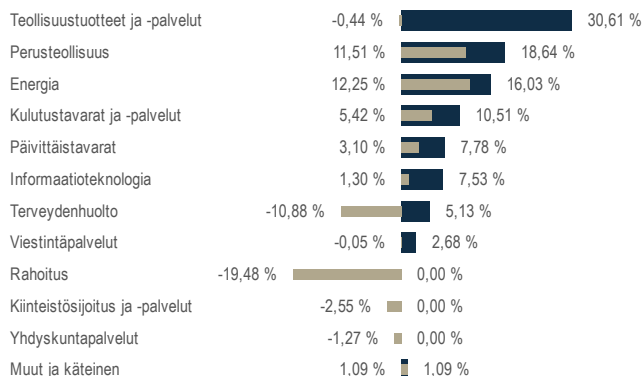
	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	345,168	-
Rahaston koko, milj. EUR	75,17	-
Volatiliteetti, %	14,58	12,78
Sharpen luku	0,09	1,19
Tracking error, %	7,12	-
Information ratio	-1,96	-
Selitysaste R2	0,76	-
Beta	1,00	1,00
Alfa, %	-13,85	-
Aktiivisuus, %	86,38	-
TER, %	1,60	-
Salkun kiertonopeus	0,46	-

# Evli Pohjoismaat

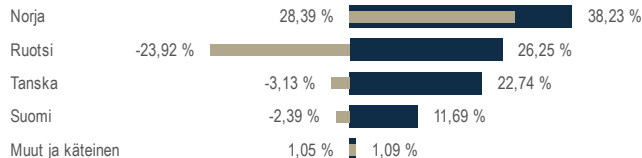
## SALKUN RAKENNE

- Paino salkusta
- Aktiivinen paino

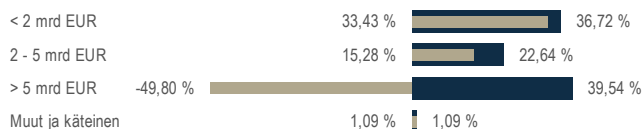
### Toimialat



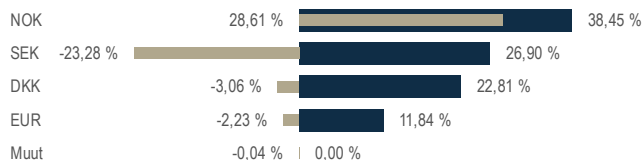
### Maat



### Yrityskoko



### Valuutat



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

Yhtiö	%
Crayon Group Holding ASA	4,04
Stolt-Nielsen Ltd	3,37
Wartsila OYJ Abp	3,31
Kemira OYJ	3,31
Wallenius Wilhelmsen ASA	3,23
Orkla ASA	3,17
Aker Solutions ASA	3,10
Hafnia Ltd	3,10
Betsson AB	3,06
Atea ASA	3,05

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B	IB
Toiminta alkanut	29.9.2006	29.9.2006	20.10.2020
Valuutta	EUR	EUR	EUR
Osuuden arvo 30.6.2024	164,920	345,168	113,071
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	1,60	1,60	1,00
TER vuosittain, %	1,60	1,60	1,00
Markkinointilupa	FI,SE,ES,LU	FI,SE,NO,FR,ES,IT,DE,AT,LU	FI,SE,FR,ES,IT,DE,AT,LU
ISIN	FI0008810890	FI0008810908	FI0008811013
Bloomberg	EVDIAAA FH	EVDIBBB FH	EVDIIBB FH
WKN	-	A2PR5D	A2QE32
Clean Share	Ei	Ei	Kyllä
Minimimerkintä	5 000	1 000	2 000 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio

# Evli Pohjoismaat

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>74 351 847,81</b>	<b>98,89</b>
Aker BP ASA	83 852	23,81	1 996 816,78	2,66
Aker Solutions ASA	602 913	3,87	2 331 382,81	3,10
Assa Abloy AB	72 498	26,38	1 912 529,02	2,54
Atea ASA	171 082	13,39	2 289 983,86	3,05
Betsson AB	210 946	10,91	2 301 350,67	3,06
BW LPG Ltd	70 000	17,35	1 214 387,88	1,62
Carlsberg A/S	15 394	112,05	1 724 917,38	2,29
Crayon Group Holding ASA	277 929	10,94	3 039 348,84	4,04
D/S Norden A/S	50 620	40,66	2 058 115,40	2,74
Dfds A/S	70 500	26,40	1 861 457,90	2,48
DSV A/S	12 500	143,08	1 788 515,95	2,38
Equinor ASA	77 526	26,59	2 061 513,56	2,74
Genmab A/S	6 800	234,00	1 591 192,52	2,12
Granges AB	189 500	11,98	2 269 281,23	3,02
H & M Hennes & Mauritz AB	127 000	14,76	1 874 767,76	2,49
H Lundbeck A/S	434 923	5,21	2 266 384,32	3,01
Hafnia Ltd	297 000	7,85	2 330 695,64	3,10
Hexpol AB	176 000	10,39	1 828 668,03	2,43
Holmen AB	51 800	36,74	1 902 892,51	2,53
Instalco AB	518 290	3,57	1 851 019,42	2,46
Kemira OYJ	109 230	22,76	2 486 074,80	3,31
Konecranes Oyj	40 000	52,95	2 118 000,00	2,82
Leroy Seafood Group ASA	460 000	3,78	1 740 928,83	2,32
Loomis AB	77 322	24,30	1 879 110,67	2,50
Matas A/S	123 991	15,56	1 928 708,25	2,57
Mycronic AB	9 274	35,98	333 661,16	0,44
Norsk Hydro ASA	389 732	5,82	2 267 380,37	3,02
NTG Nordic Transport Group A/S	51 158	40,77	2 085 477,59	2,77
Orkla ASA	314 000	7,59	2 383 064,53	3,17
Outokumpu OYJ	502 468	3,37	1 693 317,16	2,25
Pandora A/S	12 720	140,94	1 792 702,45	2,38
Ssab Ab	308 002	5,07	1 561 041,76	2,08
Stillfront Group AB	2 302 567	0,88	2 018 337,26	2,68
Stolt-Nielsen Ltd	57 425	44,18	2 537 050,16	3,37
Var Energi ASA	640 342	3,30	2 113 101,43	2,81
Wallenius Wilhelmsen ASA	255 000	9,53	2 429 431,91	3,23
Wartsila OYJ Abp	138 291	18,00	2 489 238,00	3,31
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>74 351 847,81</b>	<b>98,89</b>
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>820 243,95</b>	<b>1,10</b>

# Evli Pohjoismaat

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	75,17	83,47	74,31
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	164,920	163,302	159,821
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	345,168	328,101	308,245
Kasvuosuuden (IB) arvo, EUR	113,071	106,839	99,773
Kasvuosuuden (BFR) arvo, EUR	345,168	328,101	-
Kasvuosuuden (IBFR) arvo, EUR	113,071	106,839	-
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	19 077,63	18 833,24	11 478,49
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	201 447,97	238 224,84	230 465,84
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä, kpl	22 022,87	20 870,95	14 377,18
Kasvuosuuksien (BFR) lukumäärä, kpl	3,24	3,24	-
Kasvuosuuksien (IBFR) lukumäärä, kpl	10,02	10,02	-
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	598 948,89		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	-		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Pohjoismaat Pienyhtiöt

Pohjoismaisiin pieniin ja keskiisuriin yhtiöihin sijoittava osakerahasto.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI

Pohjoismaiset pienyhtiöt (VINX Small Cap -indeksi) tuottivat ensimmäisellä vuosipuolikkaalla 10,9 % (EUR) jääden hieman jälkeen pohjoismaisten suuryhtiöiden kehityksestä (VINX-indeksin kokonaistuotto oli 14,2 %, josta Novo Nordiskin osuus oli 9,7 %). Vastaavaa kehitystä nähtiin myös Yhdysvalloissa, jossa pienyhtiöiden kehitystä mittaavan Russell 2000 -indeksin tuotto jäi huomattavasti S&P 500:sta. Toukokokuun vahvan yliperformanssin jälkeen pohjoismaisten pienyhtiöiden kesäkuun tuotto -1,7 % oli asteen suuryhtiöitä ja globaaleja osakemarkkinoita vaisumpaa. Valuuttamarkkinoilla sekä Ruotsin että Norjan kruunu päättyivät lopulta lähelle edellisvuoden lopun tasoa.

Rahasto jäi selvästi vertailuindeksin vauhdista ensimmäisen vuosipuoliskon aikana (5,6 % vs. 10,9 %). Suhteellista tuottoa rasittivat eniten alipainot Zealand Pharmassa ja Kongsberg Gruppenissa sekä ylipainot Paradox Interactivessa ja Surgical Sciencessa. Suhteellista tuottoa tukivat eniten ylipainot Ambeassa, AAK:ssa sekä AFRY:ssä.

Alkuvuoden aikana myimme rahastosta pois mm. Alcadonin, Akerin, Surgical Sciencen ja Zaptecin osakkeet. Uusina niminä ostimme rahastoon mm. Bolidenia, MIPS:iä, Muntersia ja Xvivooa.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	5,64	10,88	-5,24
1 kuukausi	-1,91	-1,72	-0,19
3 kuukautta	3,21	5,79	-2,59
6 kuukautta	5,64	10,88	-5,24
1 vuosi	10,74	22,42	-11,68
Toiminnan alusta (1.11.2022)	13,73	23,37	-9,64
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	8,04	13,46	-5,42
2023	4,09	9,10	-5,01

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Janne Kujala, Ville Tiainen
Vertailuindeksi	
ISIN	FI4000532528
Rahaston toiminta alkanut	1.11.2022
Morningstar Rahastoluokka™	Pohjoismaat pien-/keskikok. yhtiöt osakkeet
Morningstar Rating™	-
SFDR	Artikla 8
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	1,60
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI–TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski  
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski  
Tyypillisesti suuremmat tuotot



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 7 vuotta

## TUNNUSLUVUT, 12 KK

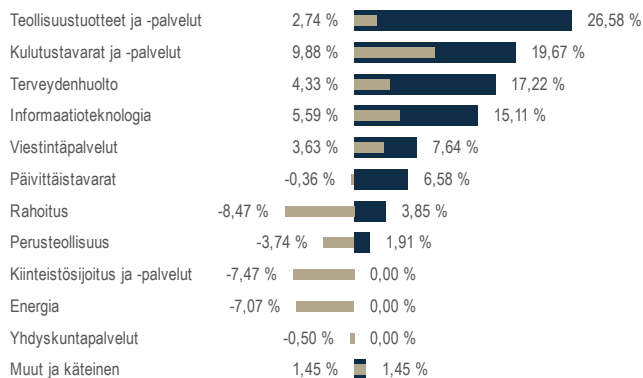
	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	113,729	-
Rahaston koko, milj. EUR	3,50	-
Volatiliteetti, %	15,22	14,63
Sharpen luku	0,45	1,27
Tracking error, %	7,40	-
Information ratio	-1,58	-
Selitysaste R2	0,77	-
Beta	0,91	1,00
Alfa, %	-10,07	-
Aktiivisuus, %	88,24	-
TER, %	1,63	-
Salkun kiertonopeus	0,85	-

# Evli Pohjoismaat Pienyhtiöt

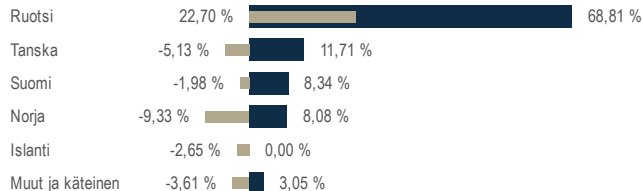
## SALKUN RAKENNE

- Paino salkusta
- Aktiivinen paino

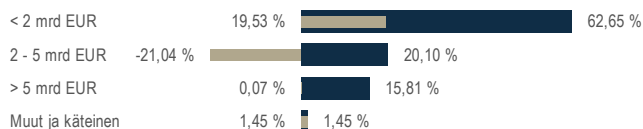
### Toimialat



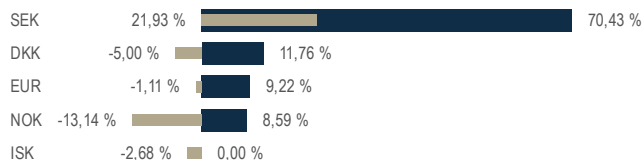
### Maat



### Yrityskoko



### Valuutat



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

Yhtiö	%
AAK AB	6,58
Ambea AB	5,90
NCAB Group AB	4,81
PUUILO OYJ	4,80
Lagercrantz Group AB	4,11
AFRY AB	3,89
BoneSupport Holding AB	3,87
Ringkjoebing Landbobank A/S	3,85
Trelleborg AB	3,77
Lindab International AB	3,63

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B	IB
Toiminta alkanut	1.11.2022	1.11.2022	1.11.2022
Valuutta	EUR	EUR	EUR
Osuuden arvo 30.6.2024	104,792	113,729	114,866
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	1,60	1,60	1,00
TER vuosittain, %	1,63	1,63	1,03
Markkinointilupa	FI	FI	FI
ISIN	FI4000532510	FI4000532528	FI4000532536
Bloomberg	EVNORCA FH	EVLNORB FH	EVLNORI FH
WKN	-	-	-
Clean Share	Ei	Ei	Kyllä
Minimimerkintä	5 000	1 000	5 000 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio



# Evli Pohjoismaat Pienyhtiöt

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>3 449 642,54</b>	<b>98,56</b>
Aak Ab	8 416	27,35	230 169,29	6,58
Afry Ab	8 136	16,73	136 114,61	3,89
Ambea AB	29 907	6,90	206 456,76	5,90
Boliden AB	2 243	29,86	66 972,62	1,91
BoneSupport Holding AB	5 843	23,16	135 310,60	3,87
Bufab AB	3 213	34,43	110 618,48	3,16
Camurus AB	2 386	52,83	126 055,53	3,60
Europris ASA	11 437	6,33	72 441,49	2,07
GN Store Nord A/S	3 570	26,03	92 920,63	2,65
Green Landscaping Group AB	10 099	6,96	70 249,89	2,01
Harvia Oyj	3 368	36,80	123 942,40	3,54
Hexagon Composites ASA	33 000	2,62	86 466,41	2,47
Implantica AG	19 326	2,91	56 155,99	1,60
Lagercrantz Group AB	9 485	15,16	143 817,15	4,11
Lindab International AB	6 371	19,97	127 230,39	3,63
Matas A/S	4 469	15,56	69 516,31	1,99
Mips Ab	2 600	36,54	95 008,32	2,71
Modern Times Group MTG AB	12 128	7,52	91 198,41	2,61
Munters Group AB	5 300	17,59	93 241,99	2,66
NCAB Group AB	23 048	7,31	168 442,44	4,81
NKT A/S	1 380	81,73	112 790,15	3,22
OEM International AB	6 000	10,27	61 601,32	1,76
Paradox Interactive AB	4 162	12,50	52 039,20	1,49
Prevas AB	8 107	12,06	97 795,97	2,79
Puuiilo Oyj	16 665	10,08	167 983,20	4,80
Ringkjoebing Landbobank A/S	861	156,36	134 623,26	3,85
Schibsted ASA	4 500	27,58	124 089,60	3,55
Synsam Group AB	14 400	4,64	66 821,05	1,91
Tobii Dynavox AB	25 141	4,73	118 876,78	3,40
Trelleborg AB	3 636	36,31	132 033,07	3,77
Xvivo Perfusion AB	2 150	36,59	78 659,23	2,25
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>3 449 642,54</b>	<b>98,56</b>
<b>Johdannaisopimukset yhteensä</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>50 758,82</b>	<b>1,45</b>

# Evli Pohjoismaat Pienyhtiöt

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	3,50	1,66	-
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	104,792	98,572	-
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	113,729	102,700	-
Kasvuosuuden (IB) arvo, EUR	114,866	103,108	-
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	10,00	10,00	-
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	21 679,32	7 152,48	-
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä, kpl	9 000,00	9 000,00	-
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	20 261,83		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	-		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Ruotsi Osakeindeksi

Ruotsalaisiin suuriin yrityksiin sijoittava osakerahasto (SEK-määräinen).

Evli Ruotsi Osakeindeksi on passiivinen indeksirahasto, joka pyrkii seuraamaan vertailuindeksiään mahdollisimman tarkasti ja tekee sijoitukset indeksin koostumuksen mukaisesti. Ensimmäisen vuosipuoliskon aikana rahaston arvo nousi 9,63 % vertailuindeksin arvonnousta 9,98 %.

Vuosipuoliskon lopussa rahastoon lisättiin Saab Ab ja Autoliv myytiin pois.

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Evli-Rahastoyhtiö Oy
Vertailuindeksi	
ISIN	FI4000058821
Rahaston toiminta alkanut	30.5.2013
Morningstar Rahastoluokka™	Ruotsi suuret yhtiöt osakkeet
Morningstar Rating™	★★★★☆
SFDR	Artikla 6
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	0,50
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	9,63	9,98	-0,34
1 kuukausi	-1,37	-1,31	-0,06
3 kuukautta	2,24	2,42	-0,18
6 kuukautta	9,63	9,98	-0,34
1 vuosi	13,99	14,69	-0,70
3 vuotta, vuotuinen tuotto	7,09	7,76	-0,67
5 vuotta, vuotuinen tuotto	12,01	12,63	-0,62
Toiminnan alusta (30.5.2013)	182,51	198,02	-15,51
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	9,81	10,34	-0,53
2023	20,21	20,86	-0,66
2022	-13,52	-12,86	-0,65
2021	32,07	32,70	-0,63
2020	6,94	7,43	-0,49

## RISKI-TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski  
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski  
Tyypillisesti suuremmat tuotot



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 7 vuotta

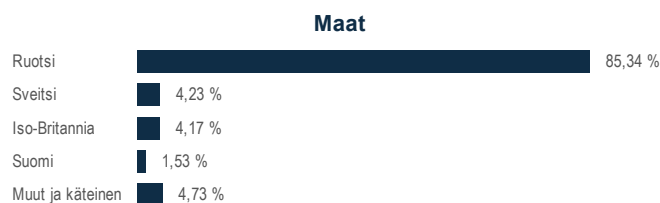
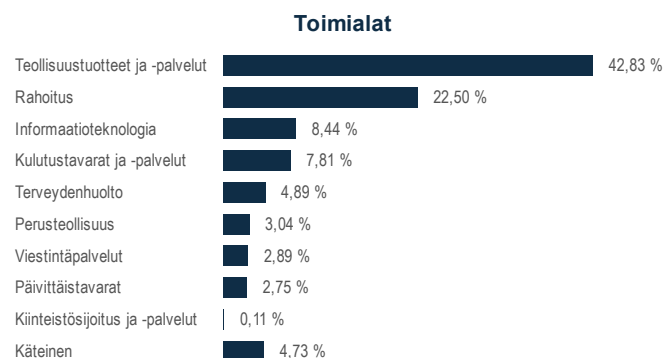
## TUNNUSLUVUT, 12 KK

	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, SEK	2 825,140	-
Rahaston koko, milj. SEK	2 832,76	-
Volatiliteetti, %	12,73	12,78
Sharpen luku	0,79	0,84
Tracking error, %	0,12	-
Information ratio	-5,97	-
Selitysaste R2	1,00	-
Beta	1,00	1,00
Alfa, %	-0,65	-
TER, %	0,50	-
Salkun kiertonopeus	0,00	-

# Evli Ruotsi Osakeindeksi

## SALKUN RAKENNE

— Paino salkusta



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

	%
Atlas Copco AB	14,76
Investor AB	8,34
Volvo AB	6,79
Skandinaviska Enskilda Banken	5,22
Assa Abloy AB	4,99
Hexagon AB	4,90
ABB Ltd	4,23
Sandvik AB	4,20
AstraZeneca PLC	4,17
Swedbank AB	3,89

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	B
Toiminta alkanut	30.5.2013
Valuutta	SEK
Osuuden arvo 30.6.2024	2 825,140
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	0,50
TER vuosittain, %	0,50
Markkinointilupa	FI,SE
ISIN	FI4000058821
Bloomberg	EVLSWEB FH
WKN	-
Clean Share	Ei
Minimimerkintä	1 000
Tuotonjako	Keryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö

# Evli Ruotsi Osakeindeksi

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo SEK	Kurssi SEK/ Markkinahinta %	Markkina-arvo SEK/ Arvonmuutos SEK	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>2 698 650 300,65</b>	<b>95,28</b>
ABB Ltd	203 632	51,77	119 735 616,00	4,23
Alfa Laval AB	184 659	40,87	85 700 241,90	3,03
Assa Abloy AB	471 359	26,38	141 219 156,40	4,99
AstraZeneca PLC	71 096	146,25	118 090 456,00	4,17
Atlas Copco AB	697 343	15,07	119 350 254,45	4,21
Atlas Copco AB	1 500 045	17,54	298 808 964,00	10,55
Boliden AB	122 195	29,86	41 436 324,50	1,46
Electrolux AB	122 809	7,74	10 789 998,74	0,38
Essity B	286 542	23,90	77 767 498,80	2,75
Evolution Gaming Group AB	94 639	97,21	104 481 456,00	3,69
Getinge AB	113 546	15,85	20 443 957,30	0,72
H & M Hennes & Mauritz AB	632 682	14,76	106 069 137,30	3,74
Hexagon AB	1 159 455	10,54	138 728 790,75	4,90
Investor AB	813 976	25,55	236 215 835,20	8,34
Kinnevik AB	110 121	7,66	9 575 020,95	0,34
Kinnevik AB B, Redemption share 6.24	110 121	2,02	2 527 276,95	0,09
Nibe Industrier AB	796 552	3,96	35 797 046,88	1,26
Nordea Bank Abp	342 469	11,12	43 230 527,52	1,53
Saab AB	238 504	22,45	60 818 520,00	2,15
Samhallsbyggnadsbolaget i Nord	555 848	0,47	2 997 688,26	0,11
Sandvik AB	560 415	18,70	119 032 146,00	4,20
Sinch AB	376 954	2,26	9 687 717,80	0,34
Skandinaviska Enskilda Banken	945 277	13,78	147 935 850,50	5,22
Skf Ab	190 357	18,74	40 507 969,60	1,43
Svenska Cellulosa AB SCA	285 211	13,78	44 649 782,05	1,58
Svenska Handelsbanken AB	868 857	8,89	87 711 114,15	3,10
Swedbank AB	505 740	19,20	110 301 894,00	3,89
Tele2 AB	299 633	9,40	31 970 841,10	1,13
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 378 936	5,79	90 733 988,80	3,20
Telia Co AB	1 756 725	2,50	49 943 691,75	1,76
Volvo AB	709 670	23,87	192 391 537,00	6,79
<b>JOHDANNAISSOPIMUKSET</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
OMXS30 IND FUTURE Jul24	380 / 97 639 252*	0,00	0,00	0,00
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>2 698 650 300,65</b>	<b>95,28</b>
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>134 112 971,87</b>	<b>4,73</b>

\* Alla olevan sopimuksen kohde-etuuden markkina-arvo

# Evli Ruotsi Osakeindeksi

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	<b>30.6.2024</b>	<b>30.6.2023</b>	<b>30.6.2022</b>
Rahaston koko, milj., SEK	2 832,76	2 425,76	1 891,17
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Kasvuosuuden (B) arvo, SEK	2 825,140	2 478,368	1 962,254
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	1 002 698,54	978 774,40	963 774,32
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), SEK <sup>1)</sup>	6 918 955,74		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), SEK	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, SEK <sup>2)</sup>	-		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Ruotsi Pienyhtiöt

Ruotsalaisiin pieniin ja keskisuuriin yrityksiin sijoittava osakerahasto (SEK-määräinen).

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI



Ruotsalaiset pienyhtiöt (Carnegien Small Cap -indeksi) tuottivat ensimmäisellä vuosipuolikkaalla 8,6 % (SEK) jääden hieman jälkeen ruotsalaisten suuryhtiöiden kehityksestä (OMX Stockholmin kokonaistuotto oli 10,6 %). Vastaavaa kehitystä nähtiin myös Yhdysvalloissa, joissa pienyhtiöiden kehitystä mittaavan Russell 2000 -indeksin kehitys jäi huomattavasti S&P 500:sta. Toukokokuun vahvan yliperformanssin jälkeen ruotsalaisten pienyhtiöiden kesäkuun kehitys -2,6 % oli asteen suuryhtiöitä ja globaaleja osakemarkkinoita

vaisumpaa. Valuuttamarkkinoilla Ruotsin kruunu päätyi lopulta edellisvuoden lopun tasolle kesäkuun viimeisen EUR/SEK noteerauksen ollessa tasolla 11,36.

Rahaston tuotto ylitti vertailuindeksin tuoton hienokseltaan ensimmäisen vuosipuoliskon aikana (8,64 % vs. 8,59 %). Suhteellista tuottoa tukivat eniten ylipainot Ambeassa, AAK:ssa sekä MedCapissa. Suhteellista tuottoa rasittivat eniten alipaino SAAB:issa (kielletty rahaston säännöissä) sekä ylipainot Paradox Interactivessa, RVRC:ssä ja Surgical Sciencessä.

Alkuvuoden aikana myimme rahastoista pois mm. Bravidan, Coorin, Fortnoxin ja Noten osakkeet. Uusina niminä ostimme rahastoon mm. Bolidenia, MIPS:iä, ja Xvivoa.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	8,64	8,59	0,05
1 kuukausi	-3,17	-2,56	-0,61
3 kuukautta	0,66	2,30	-1,64
6 kuukautta	8,64	8,59	0,05
1 vuosi	9,51	19,23	-9,72
3 vuotta, vuotuinen tuotto	-3,51	-0,15	-3,35
5 vuotta, vuotuinen tuotto	11,69	10,58	1,11
Toiminnan alusta (29.5.2008)	712,47	548,76	163,71
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	13,90	12,32	1,58
2023	11,54	14,69	-3,15
2022	-38,99	-31,44	-7,55
2021	40,46	37,14	3,31
2020	57,25	23,00	34,25

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Janne Kujala
Vertailuindeksi	
ISIN	FI0008813142
Rahaston toiminta alkanut	29.5.2008
Morningstar Rahastoluokka™	Ruotsi pien-/keskikokoiset yhtiöt osakkeet
Morningstar Rating™	★ ★ ☆ ☆ ☆
SFDR	Artikla 8
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	1,60
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI-TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski  
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski  
Tyypillisesti suuremmat tuotot



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 7 vuotta

## TUNNUSLUVUT, 12 KK

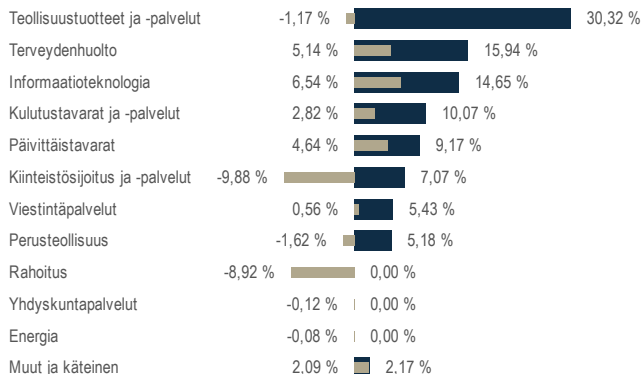
	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, SEK	8 124,732	-
Rahaston koko, milj. SEK	1 648,99	-
Volatiliteetti, %	16,29	15,94
Sharpen luku	0,34	0,96
Tracking error, %	6,59	-
Information ratio	-1,48	-
Selitysaste R2	0,84	-
Beta	0,94	1,00
Alfa, %	-8,76	-
Aktiivisuus, %	75,07	-
TER, %	1,65	-
Salkun kiertonopeus	0,35	-

# Evli Ruotsi Pienyhtiöt

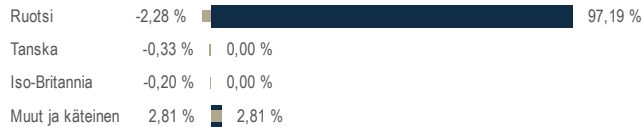
## SALKUN RAKENNE

- Paino salkusta
- Aktiivinen paino

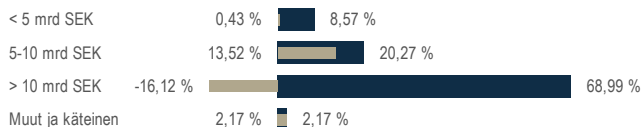
### Toimialat



### Maat



### Yrityskoko



### Valuutat



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

Yhtiö	%
AAK AB	6,22
NCAB Group AB	5,18
Medcap AB	4,98
Ambea AB	4,57
Beijer Ref AB	4,40
Bufab AB	4,15
Fastighets AB Balder	3,85
Modern Times Group MTG AB	3,64
Trelleborg AB	3,56
Green Landscaping Group AB	3,42

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B
Toiminta alkanut	29.5.2008	29.5.2008
Valuutta	SEK	SEK
Osuuden arvo 30.6.2024	4 387,910	8 124,732
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	1,60	1,60
TER vuosittain, %	1,65	1,65
Markkinointilupa	FI,SE	FI,SE,FR,LT,LV,EE
ISIN	FI0008813134	FI0008813142
Bloomberg	EVSWSCA FH	EVSWSCB FH
WKN	-	-
Clean Share	Ei	Ei
Minimimerkintä	5 000	1 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö



# Evli Ruotsi Pienyhtiöt

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo SEK	Kurssi SEK/ Markkinahinta %	Markkina-arvo SEK/ Arvonmuutos SEK	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>1 613 239 378,28</b>	<b>97,81</b>
Aak Ab	330 000	27,35	102 498 000,00	6,22
AddTech AB	206 411	23,19	54 368 657,40	3,30
Afry Ab	265 836	16,73	50 508 840,00	3,06
Alcadon Group AB	201 503	3,05	6 972 003,80	0,42
Ambea AB	961 000	6,90	75 342 400,00	4,57
Axfood AB	175 000	24,51	48 720 000,00	2,95
Beijer Ref AB	443 523	14,40	72 516 010,50	4,40
Boliden AB	95 500	29,86	32 384 050,00	1,96
Bufab AB	175 000	34,43	68 425 000,00	4,15
Castellum AB	410 000	11,39	53 054 000,00	3,22
Elekta AB	596 120	5,83	39 463 144,00	2,39
Fastighets AB Balder	875 000	6,39	63 542 500,00	3,85
Fractal Gaming Group AB	440 000	3,59	17 952 000,00	1,09
Granges AB	290 874	11,98	39 558 864,00	2,40
Green Landscaping Group AB	714 906	6,96	56 477 574,00	3,42
HMS Networks AB	71 512	37,02	30 063 644,80	1,82
Implantica AG	320 000	2,91	10 560 000,00	0,64
Jm Ab	180 000	17,44	35 658 000,00	2,16
Lagercrantz Group AB	274 826	15,16	47 325 037,20	2,87
Lindab International AB	212 000	19,97	48 081 600,00	2,92
Medcap AB	164 408	43,94	82 039 592,00	4,98
Mips Ab	88 700	36,54	36 810 500,00	2,23
Modern Times Group MTG AB	702 486	7,52	59 992 304,40	3,64
Munters Group AB	175 000	17,59	34 965 000,00	2,12
NCAB Group AB	1 030 000	7,31	85 490 000,00	5,18
Nordic Waterproofing Holding A	183 261	14,21	29 578 325,40	1,79
Norva24 Group AB	911 298	2,54	26 336 512,20	1,60
Paradox Interactive AB	208 287	12,50	29 576 754,00	1,79
Profoto Holding AB	336 000	5,20	19 824 000,00	1,20
Rvrc Holding AB	770 000	4,02	35 189 000,00	2,13
Ssab Ab	235 518	5,07	13 556 416,08	0,82
Surgical Science Sweden AB	184 403	11,02	23 068 815,30	1,40
Synsam Group AB	732 145	4,64	38 584 041,50	2,34
Tobii Dynavox AB	1 000 000	4,73	53 700 000,00	3,26
Trelleborg AB	142 353	36,31	58 706 377,20	3,56
Xvivo Perfusion AB	77 859	36,59	32 350 414,50	1,96
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>1 613 239 378,28</b>	<b>97,81</b>
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>35 750 457,45</b>	<b>2,17</b>

# Evli Ruotsi Pienyhtiöt

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	<b>30.6.2024</b>	<b>30.6.2023</b>	<b>30.6.2022</b>
Rahaston koko, milj., SEK	1 648,99	1 498,43	1 376,66
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, SEK	4 387,910	4 173,790	3 989,112
Kasvuosuuden (B) arvo, SEK	8 124,732	7 419,155	6 807,214
Kasvuosuuden (BFR) arvo, SEK	8 124,732	7 419,155	-
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	1 305,42	1 304,48	2 756,89
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	202 252,28	201 232,36	200 619,55
Kasvuosuuksien (BFR) lukumäärä, kpl	2,00	2,00	-
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), SEK <sup>1)</sup>	12 648 738,48		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), SEK	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, SEK <sup>2)</sup>	3 697,54		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Silver and Gold

Kulta- ja hopeakaivosyhtiöihin maailmanlaajuisesti sijoittava osakerahasto.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI



Tapahtumarikas kultakaivos-puolivuosi tuotti seuraavan kuukausisarjan rahastolle (A-sarja): n. -8%, -8%, +25%, +8%, +11%, -8% eli vuoden alusta +16,5%. Kultauunssin muutos vuoden alusta on puolestaan +12,8% ja hopean +22,5%. Rahaston alusta per 6/24 arvonmuutosten suhde on huomattavan erilainen, 323/108% tai tasan kerroin 3 rahaston eduksi.

Viimeisen parin vuoden teema onkin tunnetusti ollut kultakaivosten totuttua vaimeampi kehitys itse metallien hintakehitykseen nähden. Tämän huomaa myös siitä, että rahaston osuuden-arvo on n. 14% 4/22 saavuttamansa huipun alapuolella vaikka kulta on 18 ja hopea 13% silloista korkeammalla. Sama asia välittyy myös nykyosakkeidemme 10 v arvostuskuvaajasta joka on saman jakson mediaanitason alapuolella vaikka esiintymien "metalliarvot" ovat nousseet selvästi. Asetelma on erityisen mielenkiintoinen juuri nyt kun nurkan takana odottaa kultakaivosten suurella todennäköisyydellä huippuhyvät Q2-tulokset, kullan kvartaalikeskihinnan ollessa yli 2300 taalaa. Nykymetallihinnoilla kaivoksien arvoilla on huomattava kirivara (puhumattakaan korkeimmista metallihinnoista).

Rahasto on hiljattain kasvattanut platinaryhmän metalleja kaivavia yhtiöitä yhteensä n. 10% rahaston arvosta, TOP 3 platinakaivajien arvojen laskettua keskim. 2/3 kolmen vuoden takaisilta tasoiltaan. Platina on jäänyt pahasti jalkoihin ja platina/kulta-suhde on kaikkien aikojen alhaisin.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

## TUOTTO, %

	Rahasto
Vuoden alusta	16,46
1 kuukausi	-8,02
3 kuukautta	10,57
6 kuukautta	16,46
1 vuosi	23,28
3 vuotta, vuotuinen tuotto	0,70
5 vuotta, vuotuinen tuotto	12,44
Toiminnan alusta (25.1.2016)	291,42
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	17,56
2023	4,36
2022	-11,77
2021	-2,54
2020	37,31

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Petter Langenskiöld
Vertailuindeksi	Rahastolla ei ole vertailuindeksiä
ISIN	FI4000188974
Rahaston toiminta alkanut	25.1.2016
Morningstar Rahastoluokka™	Sektori arvometallit osakkeet
Morningstar Rating™	★★★★☆
SFDR	Artikla 6
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	1,20
Tuottosidonnainen palkkio, % <sup>1)</sup>	12,00
UCITS	Kyllä

<sup>1)</sup> Tuottosidonnaisista palkkiota voidaan veloittaa, kun rahasto-osuussarja saavuttaa korkeimman historiallisen arvonsa ja osuussarjan tuotto ylittää vertailuindeksinä käytettävän 50 % MSCI ACWI Metals and Mining Index- ja 50 % FTSE Gold Mines Index -osaketuottoindeksin euromääräiseksi muunnetun tuoton (ns. "ikiinen high water mark").

Tarkempi kuvaus tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion määräytymisestä ja laskemisesta löytyy Rahastoiesitteestä.

## RISKI-TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski  
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski  
Tyypillisesti suuremmat tuotot



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIIJOITUSAIKA

vähintään 5 vuotta

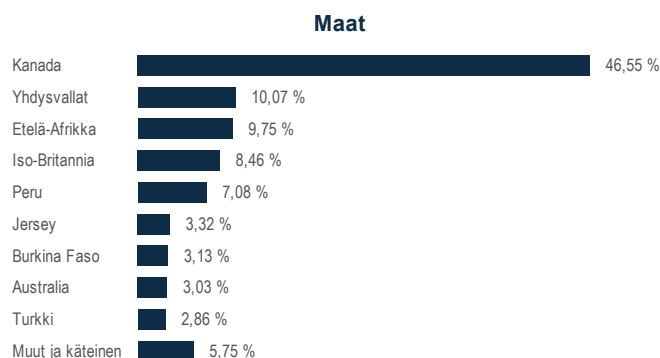
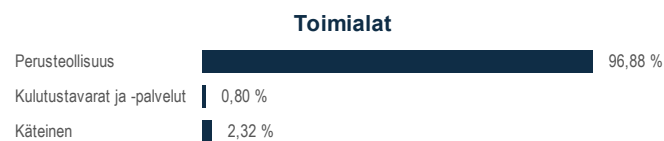
## TUNNUSLUVUT, 12 KK

	Rahasto
A osuuden arvo, EUR	391,425
Rahaston koko, milj. EUR	48,83
Volatiliteetti, %	29,81
Sharpen luku	0,65
TER, %	1,20
Salkun kiertonopeus	0,16

# Evli Silver and Gold

## SALKUN RAKENNE

— Paino salkusta



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

	%
Fresnillo PLC	5,69
Hochschild Mining PLC	5,28
Agnico Eagle Mines Ltd	3,84
Pan American Silver Corp	3,75
Newmont Corp	3,72
New Gold Inc	3,63
Centamin PLC	3,32
Impala Platinum Holdings Ltd	3,28
B2Gold Corp	3,20
IAMGOLD Corp	3,13

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B	C
Toiminta alkanut	25.1.2016	25.1.2016	25.1.2016
Valuutta	EUR	EUR	EUR
Osuuden arvo 30.6.2024	391,425	406,633	423,404
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	1,20	1,00	0,80
Tuottosidonnainen palkkio, %	12,00	10,00	8,00
TER vuosittain, %	1,20	1,00	0,80
Markkinointilupa	FI	FI	FI
ISIN	FI4000188974	FI4000188982	FI4000188990
Bloomberg	ZENSGLA FH	ZENSGLB FH	ZENSGLC FH
WKN	-	-	-
Clean Share	Ei	Ei	Kyllä
Minimimerkintä	100	100 000	3 000 000
Tuotonjako	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio

# Evli Silver and Gold

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>47 696 099,28</b>	<b>97,70</b>
Aclara Resources Inc	46 716	0,36	16 895,42	0,03
Agnico Eagle Mines Ltd	30 750	61,03	1 876 679,73	3,84
Anglo American Platinum Ltd	45 000	30,79	1 385 749,16	2,84
Arctic Minerals AB	6 527 272	0,03	178 169,60	0,36
Argonaut Gold Inc	800 773	0,29	234 966,20	0,48
Aris Mining Corp	275 500	3,53	971 940,46	1,99
Aurion Resources Ltd	86 000	0,42	35 797,76	0,07
B2Gold Corp	619 500	2,52	1 560 890,26	3,20
Cascadia Minerals Ltd	150 000	0,27	40 942,92	0,08
Catalyst Metals Ltd	151 768	0,70	106 810,31	0,22
Centamin PLC	1 135 000	1,43	1 618 855,77	3,32
Centerra Gold Inc	189 500	6,28	1 189 664,64	2,44
Cia de Minas Buenaventura SAA	55 600	15,82	879 451,29	1,80
Coeur Mining Inc	269 000	5,24	1 410 768,94	2,89
Dundee Precious Metals Inc	180 000	7,31	1 315 495,87	2,69
Ecora Resources PLC	150 000	0,84	126 527,02	0,26
Eldorado Gold Corp	101 300	13,80	1 398 121,50	2,86
Endeavour Silver Corp	413 800	3,28	1 359 253,45	2,78
Endomines Finland Oyj	50 000	6,90	345 000,00	0,71
Equinox Gold Corp	271 185	4,87	1 321 269,44	2,71
FireFox Gold Corp	12 150 000	0,03	331 637,61	0,68
First Majestic Silver Corp	231 300	5,52	1 277 805,15	2,62
First Mining Gold Corp	2 500 000	0,09	213 244,35	0,44
Fortitude Gold Corp	72 000	4,05	291 601,34	0,60
Fortuna Mining Corp	317 500	4,56	1 448 838,19	2,97
Fresnillo PLC	419 000	6,63	2 778 026,18	5,69
Galiano Gold Inc	325 000	1,60	521 169,19	1,07
Gem Diamonds Ltd	734 500	0,15	113 080,65	0,23
GoldMoney Inc	73 720	5,32	391 877,47	0,80
Griffin Mining Ltd	600 000	1,83	1 097 157,42	2,25
Hecla Mining Co	257 265	4,53	1 164 366,60	2,38
Hochschild Mining PLC	1 220 000	2,11	2 576 314,38	5,28
i-80 Gold Corp	220 000	0,98	214 677,35	0,44
IAMGOLD Corp	437 000	3,50	1 529 255,32	3,13
Impala Platinum Holdings Ltd	345 000	4,65	1 602 651,50	3,28
Lucara Diamond Corp	2 600 000	0,23	585 483,69	1,20
McEwen Mining Inc	149 500	8,57	1 280 711,09	2,62
Monument Mining Ltd	3 981 000	0,10	393 901,55	0,81
New Gold Inc	975 000	1,82	1 774 216,13	3,63
Newmont Corp	46 477	39,07	1 815 968,64	3,72
Northgold AB	677 894	0,26	177 876,37	0,36
O3 Mining Inc	125 000	0,92	115 151,95	0,24
OceanaGold Corp	623 000	2,14	1 334 889,16	2,73
Pan American Silver Corp	95 461	18,55	1 770 963,68	3,63
Pan American Silver Corp	136 900	0,43	59 098,49	0,12
Petra Diamonds Ltd	699 999	0,47	331 152,31	0,68
Platinum Group Metals Ltd	91 825	1,59	145 672,36	0,30
Rio2 Ltd	550 000	0,33	183 901,93	0,38
Sibanye Stillwater Ltd	1 285 000	1,01	1 296 843,89	2,66
Silvercorp Metals Inc	350 000	3,14	1 097 424,41	2,25
SSR Mining Inc	55 506	4,22	234 075,48	0,48
SSR Mining Inc	109 700	4,21	461 690,00	0,95
Torex Gold Resources Inc	96 500	14,47	1 396 016,94	2,86

# Evli Silver and Gold

	Määrä kp/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Toubani Resources Inc	333 333	0,11	37 368,47	0,08
Treasury Metals Inc	735 031	0,14	102 822,24	0,21
Victoria Gold Corp	130 000	0,72	94 032,23	0,19
Wallbridge Mining Co Ltd	1 500 000	0,05	81 885,83	0,17

## JOHDANNAISSOPIMUKSET

### Osakkeet

FireFox Gold WTS 05.10.2024	750 000	0,00	0,00	0,00
FireFox Gold WTS 11.09.2025	2 000 000	0,00	0,00	0,00
Northgold WTS	228 094	0,00	0,00	0,00

### Arvopaperit yhteensä

47 696 099,28 97,70

### Johdannaissopimukset yhteensä

0,00 0,00

### Kassa ja muut varat, netto

1 132 698,17 2,32

# Evli Silver and Gold

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	48,83	40,46	
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Kasvuosuuden (A) arvo, EUR	391,425	317,515	
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	406,633	329,194	
Kasvuosuuden (C) arvo, EUR	423,404	342,089	
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Kasvuosuuksien (A) lukumäärä, kpl	5 630,72	6 620,67	
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	24 379,07	28 149,05	
Kasvuosuuksien (C) lukumäärä, kpl	86 705,43	85 052,84	
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	198 454,61		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	-		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Suomi Pienyhtiöt

Suomalaisiin pienyhtiöihin sijoittava osakerahasto.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI



Gloaalit osakemarkkinat jatkoivat nousuaan vuoden 2024 ensimmäisellä puolikkaalla, kun MSCI World -indeksi nousi kuuden kuukauden aikana 14,4 % (EUR). Suomen osakemarkkinat nousivat ensimmäisen vuosipuolikkaan aikana vain 3,5 %, joten Helsingin pörssin alisuoritus suhteessa globaaleihin osakemarkkinoihin jatkui. Pienyhtiöiden kehitys alkuvuonna oli hieman pirteämpää Carnegien Finnish Small Cap -indeksin noustessa 6,8 %. Helsingin pörssin pienyhtiöiden suhteellinen yliperformanssi suuryhtiöihin

verrattuna alkuvuonna on enemmänkin poikkeus, sillä esimerkiksi Yhdysvalloissa (S&P 500 vs. Russell 2000) ja Ruotsissa (OMX Stockholm vs. Carnegie Swedish Small Cap) suuryhtiöt ovat alkuvuonna jatkaneet yliperformanssiaan pienyhtiöihin verrattuna.

Rahasto jäi hieman vertailuindeksille vuoden ensimmäisellä vuosipuoliskolla kokonaistuoton ollessa 6,4 %. Suhteelliseen tuottoon vaikuttivat positiivisimmin ylipaino Harviassa sekä rahaston alipainot Outokummussa ja TietoEvrystä (kummassakaan ei positioita). Negatiivisimmin suhteelliseen tuottoon vaikuttivat ylipainot Kempowerissa ja Talenomissa sekä alipainot Kemirassa ja Cargotecissa.

Alkuvuoden aikana rahastoon ostettiin uusina sijoituksina Bioretec, Cargotec ja Orion. Luovuimme SSAB:n osakkeista ja kevensimme mm. Huhtamäkeä ja Puuiloa.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	6,42	6,76	-0,34
1 kuukausi	-2,38	-1,30	-1,07
3 kuukautta	4,65	4,55	0,10
6 kuukautta	6,42	6,76	-0,34
1 vuosi	13,89	9,13	4,76
3 vuotta, vuotuinen tuotto	-5,12	-3,06	-2,06
5 vuotta, vuotuinen tuotto	10,43	8,22	2,21
Nykyisen strategian alusta (4.10.2010)	299,80	153,42	146,38
Nykyisen strategian alusta, vuotuinen tuotto	10,61	7,00	3,61
Toiminnan alusta (4.12.1992)	3 433,07	1 196,23	2 236,84
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	11,95	8,45	3,50
2023	17,83	6,55	11,28
2022	-34,61	-22,96	-11,64
2021	29,96	25,09	4,87
2020	35,91	24,21	11,70

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Janne Kujala
Vertailuindeksi	
ISIN	FI0008804422
Rahaston toiminta alkanut	4.12.1992
Nykyinen strategia alkanut	4.10.2010
Morningstar Rahastoluokka™	Suomi osakkeet
Morningstar Rating™	★★★★☆
SFDR	Artikla 8
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	1,60
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI-TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski  
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski  
Tyypillisesti suuremmat tuotot



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIIJOITUSAIKA

vähintään 7 vuotta

## TUNNUSLUVUT, 12 KK

	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	594,227	-
Rahaston koko, milj. EUR	332,47	-
Volatiliteetti, %	13,28	12,61
Sharpen luku	0,75	0,41
Tracking error, %	4,13	-
Information ratio	1,15	-
Selitysaste R2	0,90	-
Beta	1,00	1,00
Alfa, %	4,76	-
Aktiivisuus, %	47,46	-
TER, %	1,64	-
Salkun kiertonopeus	0,25	-

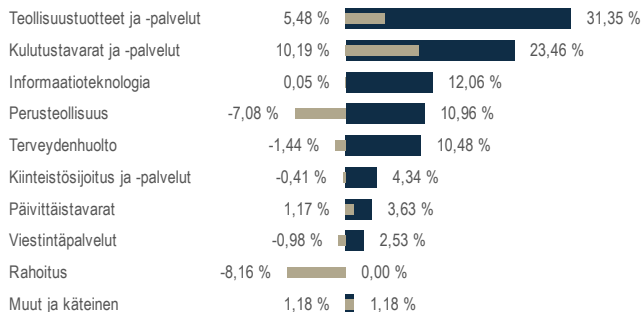


# Evli Suomi Pienyhtiöt

## SALKUN RAKENNE

- Paino salkusta
- Aktiivinen paino

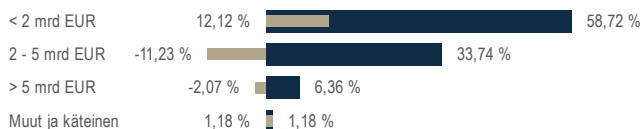
### Toimialat



### Maat



### Yrityskoko



### Valuutat



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

	%
KONECRANES OYJ	8,93
HUHTAMÄKI OYJ	6,57
Orion Oyj B	6,36
Harvia Oyj	5,95
CARGOTEC OYJ B	5,17
PUILO OYJ	5,03
VALMET	4,76
QT GROUP OYJ	4,46
METSÄ BOARD OYJ B	4,39
MARIMEKKO OYJ	4,11

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	B	IB
Toiminta alkanut	4.12.1992	1.11.2021
Valuutta	EUR	EUR
Osuuden arvo 30.6.2024	594,227	82,412
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	1,60	1,00
TER vuosittain, %	1,64	1,04
Markkinointilupa	FI,SE	FI
ISIN	FI0008804422	FI4000513205
Bloomberg	CARSUOS FH	EVFSCIE FH
WKN	-	-
Clean Share	Ei	Kyllä
Minimimerkintä	1 000	5 000 000
Tuotonjako	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Instituutio

# Evli Suomi Pienyhtiöt

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>328 547 386,06</b>	<b>98,84</b>
Admicom OYJ	154 853	45,00	6 968 385,00	2,10
Bioretec Oy	305 000	2,88	878 400,00	0,26
Cargotec Oyj B	229 500	74,95	17 201 025,00	5,17
Detection Technology Oy	352 000	19,40	6 828 800,00	2,05
Eezy Oyj	1 341 126	1,46	1 958 043,96	0,59
Enento Group Oyj	437 000	16,40	7 166 800,00	2,16
Gofore Oyj	402 000	24,10	9 688 200,00	2,91
Harvia Oyj	537 803	36,80	19 791 150,40	5,95
Huhtamäki Oyj	583 000	37,46	21 839 180,00	6,57
Kempower Oyj	203 000	22,42	4 551 260,00	1,37
Kojamo Oyj	1 355 000	9,62	13 028 325,00	3,92
Konecranes Oyj	561 000	52,95	29 704 950,00	8,93
Lemonsoft Oyj	283 000	6,35	1 797 050,00	0,54
Marimekko Oyj	958 000	14,26	13 661 080,00	4,11
Metsä Board Oyj B	1 990 000	7,33	14 586 700,00	4,39
Musti Group Oyj	309 500	26,10	8 077 950,00	2,43
Noho Partners	891 123	8,58	7 645 835,34	2,30
OLVI OYJ A-SARJA	378 819	31,85	12 065 385,15	3,63
Orion Oyj B	530 079	39,86	21 128 948,94	6,36
Ponsse Oy	309 500	26,10	8 077 950,00	2,43
Puuido Oyj	1 658 000	10,08	16 712 640,00	5,03
Qt Group Oyj	191 201	77,55	14 827 637,55	4,46
Relais Group Oyj	702 659	13,70	9 626 428,30	2,90
Remedy Entertainment Oyj	197 000	17,56	3 459 320,00	1,04
Sanoma OYJ	765 000	6,49	4 964 850,00	1,49
Sitowise Group Plc	1 670 000	2,98	4 976 600,00	1,50
Talenom Oyj	1 070 305	4,82	5 153 518,58	1,55
Terveystalo Oyj	1 494 306	8,60	12 851 031,60	3,87
Toivo Group Oyj	1 277 966	1,09	1 392 982,94	0,42
Tokmanni Group Corp	732 793	13,10	9 599 588,30	2,89
Valmet	593 000	26,69	15 827 170,00	4,76
Verkkokauppa.com Oyj	1 141 000	2,20	2 510 200,00	0,76
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>328 547 386,06</b>	<b>98,84</b>
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>3 918 974,70</b>	<b>1,19</b>

# Evli Suomi Pienyhtiöt

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	332,47	266,89	278,20
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	594,227	521,736	518,067
Kasvuosuuden (IB) arvo, EUR	82,412	71,927	70,994
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	557 222,35	511 538,04	536 987,86
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä, kpl	16 380,59	100,00	100,00
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	2 604 066,44		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	-		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Suomi Select

Suomalaisiin yrityksiin sijoittava osakerahasto.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI



Globaalit osakemarkkinat jatkoivat nousuaan vuoden 2024 ensimmäisellä puolikkaalla, kun MSCI World -indeksi nousi 14,4 % (EUR). Suomen osakemarkkinat nousivat ensimmäisen vuosipuoliskon aikana vain 3,5 %, joten Helsingin pörssin alisuoritus suhteessa globaaleihin osakemarkkinoihin jatkui. Pääsyynä alisuoriutumiseen voidaan nähdä kotipörssimme toimiala- ja yhtiöjakauma, joka ei sisällä suuria teknologia- tai lääkeyhtiöitä, kuten Nvidia ja Novo Nordisk, joiden liiketoimintaa tukevat räjähdysmäinen

puolijohteiden ja laihdutuslääkkeiden kysyntä. Huhti- ja toukokuun jälkeisen hyvän suhteellisen performanssin jälkeen Helsingin pörssin -2,9 %:n tuotto kesäkuulta oli heikko ja jäi selvästi MSCI World-indeksiin 3,3 %:n tuotosta.

Rahaston -0,3 %:n tuotto jäi vertailuindeksille OMX Helsinki Cap -indeksiin tuottaessa 3,5 % alkuvuonna. Suhteellista tuottoa verottivat eniten ylipaino Kempowerissa sekä alipainot Cargotecissa sekä Kemirassa. Suhteellista tuottoa avittivat eniten ylipainot Wärtsilässä ja Puuilossa sekä alipainot TietoEvrystä ja Outokummussa.

Alkuvuoden aikana ostimme rahastoon uusina sijoituksina Harvian sekä Konecranesin, lisäsimme Wärtsilää, myimme pois TietoEvryn osakkeet ja kevensimme omistuksiamme mm. Huhtamässä, Valmetissa sekä UPM:ssä.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	-0,33	3,53	-3,86
1 kuukausi	-3,51	-2,93	-0,58
3 kuukautta	1,76	3,25	-1,49
6 kuukautta	-0,33	3,53	-3,86
1 vuosi	4,11	5,81	-1,70
3 vuotta, vuotuinen tuotto	-2,84	-1,97	-0,87
5 vuotta, vuotuinen tuotto	6,75	6,75	0,00
Toiminnan alusta (16.10.1989)	3 584,38	947,42	2 636,96
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	10,94	7,00	3,95
2023	4,03	-0,61	4,65
2022	-17,20	-12,70	-4,51
2021	26,79	25,34	1,45
2020	17,03	15,65	1,38

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Janne Kujala
Vertailuindeksi	
ISIN	FI0008800107
Rahaston toiminta alkanut	16.10.1989
Morningstar Rahastoluokka™	Suomi osakkeet
Morningstar Rating™	★★★★☆☆
SFDR	Artikla 8
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	1,80
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI-TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski  
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski  
Tyypillisesti suuremmat tuotot



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIIJOITUSAIKA

vähintään 7 vuotta

## TUNNUSLUVUT, 12 KK

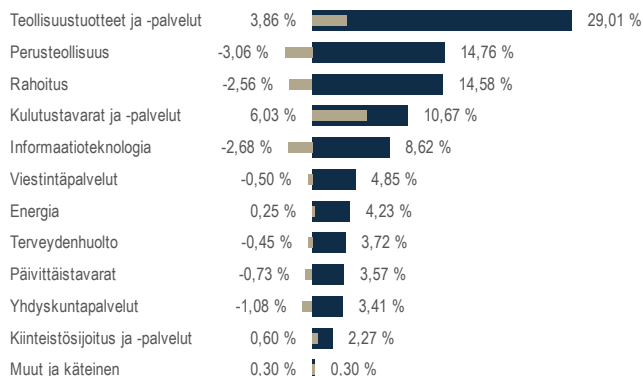
	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	54,306	-
Rahaston koko, milj. EUR	433,85	-
Volatiliteetti, %	13,37	12,89
Sharpen luku	0,01	0,15
Tracking error, %	2,71	-
Information ratio	-0,63	-
Selitysaste R2	0,96	-
Beta	1,02	1,00
Alfa, %	-1,73	-
Aktiivisuus, %	32,87	-
TER, %	1,84	-
Salkun kiertonopeus	0,29	-

# Evli Suomi Select

## SALKUN RAKENNE

- Paino salkusta
- Aktiivinen paino

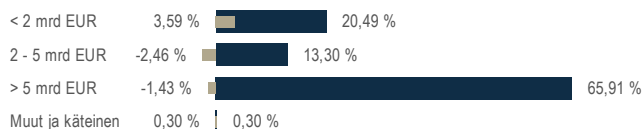
### Toimialat



### Maat



### Yrityskoko



### Valuutat



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

Yhtiö	%
NORDEA BANK ABP	8,53
Wartsila OYJ Abp	8,15
Kone OYJ	6,85
STORA ENSO OYJ R	5,47
METSO OYJ	5,40
SAMPO OYJ A	4,99
NOKIA OYJ	4,77
UPM-Kymmene OYJ	4,71
PUUULO OYJ	4,55
HUHTAMÄKI OYJ	4,23

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B
Toiminta alkanut	16.10.1989	16.10.1989
Valuutta	EUR	EUR
Osuuden arvo 30.6.2024	16,664	54,306
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	1,80	1,80
TER vuosittain, %	1,84	1,84
Markkinointilupa	FI,SE	FI,SE
ISIN	FI0008801220	FI0008800107
Bloomberg	EVLSELA FH	EVLSELB FH
WKN	-	-
Clean Share	Ei	Ei
Minimimerkintä	5 000	1 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö

# Evli Suomi Select

SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>432 527 645,48</b>	<b>99,70</b>
Alma Media OYJ	1 307 616	10,30	13 468 444,80	3,10
Duell Oyj	13 698 430	0,04	491 773,64	0,11
Elisa Oyj	177 196	42,84	7 591 076,64	1,75
F-SECURE OYJ	1 522 116	1,94	2 952 905,04	0,68
Fiskars OYJ Abp	156 980	16,24	2 549 355,20	0,59
Fortum Oyj	1 083 000	13,65	14 782 950,00	3,41
Harvia Oyj	202 447	36,80	7 450 049,60	1,72
Huhtamäki Oyj	490 000	37,46	18 355 400,00	4,23
Kempower Oyj	309 517	22,42	6 939 371,14	1,60
Kesko Oyj B	945 000	16,39	15 488 550,00	3,57
Kojamo Oyj	1 023 000	9,62	9 836 145,00	2,27
Kone OYJ	645 000	46,09	29 728 050,00	6,85
Konecranes Oyj	282 000	52,95	14 931 900,00	3,44
Mandatum Oyj	1 096 107	4,18	4 579 535,05	1,06
Metso Oyj	2 370 000	9,88	23 425 080,00	5,40
Neste Oyj	1 103 000	16,63	18 337 375,00	4,23
Noho Partners	573 624	8,58	4 921 693,92	1,13
Nokia Oyj	5 820 000	3,56	20 710 470,00	4,77
Nordea Bank Abp	3 330 000	11,12	37 012 950,00	8,53
Orion Oyj B	405 000	39,86	16 143 300,00	3,72
Puuhilo Oyj	1 960 000	10,08	19 756 800,00	4,55
Qt Group Oyj	177 251	77,55	13 745 815,05	3,17
Relais Group Oyj	399 850	13,70	5 477 945,00	1,26
Sampo Oyj A	540 000	40,10	21 654 000,00	4,99
Ssab Ab	305 000	5,07	1 545 826,77	0,36
Stora Enso Oyj R	1 860 000	12,76	23 724 300,00	5,47
Tokmanni Group Corp	850 000	13,10	11 135 000,00	2,57
UPM-Kymmene OYJ	626 000	32,62	20 420 120,00	4,71
Valmet	374 727	26,69	10 001 463,63	2,31
Wartsila OYJ Abp	1 965 000	18,00	35 370 000,00	8,15
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>432 527 645,48</b>	<b>99,70</b>
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>1 321 024,29</b>	<b>0,31</b>

# Evli Suomi Select

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	433,85	408,49	286,64
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	16,664	16,681	17,201
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	54,306	52,164	51,616
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	803 766,82	819 982,06	425 541,40
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	7 742 372,03	7 568 663,49	5 411 476,66
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	4 154 429,73		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	-		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli USA Kasvu

Yhdysvaltalaisiin kasvuyhtiöihin sijoittava osakerahasto.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI

Evli USA Kasvu sijoittaa suurten yhdysvaltalaisen kasvuyhtiöiden osakkeisiin. Rahasto pyrkii löytämään yhtiöitä, jotka kasvavat odotettua nopeammin. Yhtiövalinnassa hyödynnetään investointien kasvua ja kasvumomentumia painottavia mittareita. Rahasto painottaa omistuksiaan yhtiöiden markkina-arvon mukaisesti.

Vuoden ensimmäisellä puoliskolla Yhdysvaltain markkinoita ohjasi jälleen teknologiasektorin vahva kehitys. Suurimmat mega-cap-kasvuyritykset olivat pääasialliset positiiviset tekijät sekä rahastolle että vertailuindeksille. Rahasto ylipainotti edelleen teknologiayrityksiä, mukaan lukien osaa mega-cap-yhtiöistä.

Evli USA Kasvu nousi ensimmäisen puolivuotiskauden aikana 23,63 % vertailuindeksiin MSCI USA Daily Net TR:n noustessa 18,37 %. Rahasto on tuottanut toiminnan alusta 41,33 %, kun vertailuindeksi on tuottanut 31,73 %.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	23,63	18,37	5,26
1 kuukausi	6,69	4,81	1,88
3 kuukautta	7,48	4,72	2,75
6 kuukautta	23,63	18,37	5,26
1 vuosi	33,63	26,45	7,18
Toiminnan alusta (6.9.2022)	41,32	31,73	9,59
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto 2023	20,98	16,38	4,59
2023	24,10	22,44	1,66

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Peter Lindahl, Antti Sivonen, Mattias Lagerspetz
Vertailuindeksi	
ISIN	FI4000530647
Rahaston toiminta alkanut	6.9.2022
Morningstar Rahastoluokka™	Yhdysvallat suuret yhtiöt sekatyylillä osakk.
Morningstar Rating™	-
SFDR	Artikla 8
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	0,75
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI–TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski  
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski  
Tyypillisesti suuremmat tuotot



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 7 vuotta

## TUNNUSLUVUT, 12 KK

	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	141,325	-
Rahaston koko, milj. EUR	435,69	-
Volatiliteetti, %	13,75	11,59
Sharpen luku	2,16	1,95
Tracking error, %	4,38	-
Information ratio	1,64	-
Selitysaste R2	0,91	-
Beta	1,13	1,00
Alfa, %	4,20	-
Aktiivisuus, %	43,20	-
TER, %	0,75	-
Salkun kiertonopeus	0,00	-

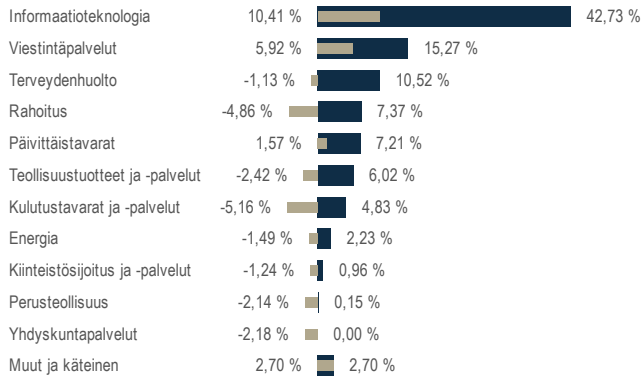


# Evli USA Kasvu

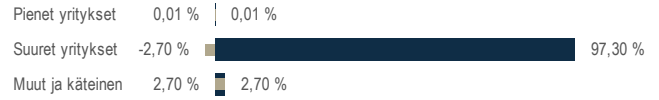
## SALKUN RAKENNE

- Paino salkusta
- Aktiivinen paino

### Toimialat



### Yrityskoko



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

Yhtiö	%
Alphabet Inc	9,41
NVIDIA Corp	9,10
Microsoft Corp	8,43
Apple Inc	8,04
Meta Platforms	4,45
Broadcom Inc	2,84
Visa Inc	2,80
Mastercard Incorporated	2,48
Procter & Gamble Co/The	2,32
Merck & Co Inc	1,62

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B	IA	IB
Toiminta alkanut	6.9.2022	6.9.2022	6.9.2022	6.9.2022
Valuutta	EUR	EUR	EUR	EUR
Osuuden arvo 30.6.2024	130,243	141,325	131,062	142,223
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	0,75	0,75	0,40	0,40
TER vuosittain, %	0,75	0,75	0,40	0,40
Markkinointilupa	FI,SE	FI,SE	FI,SE	FI,SE
ISIN	FI4000530639	FI4000530647	FI4000530654	FI4000530662
Bloomberg	EVLUGRA FH	EVLUGRB FH	EVLUGIA FH	EVLUGIB FH
WKN	-	-	-	-
Clean Share	Ei	Ei	Kyllä	Kyllä
Minimimerkintä	5 000	1 000	5 000 000	5 000 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Vuosittain	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio	Instituutio

# Evli USA Kasvu

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>424 172 586,55</b>	<b>97,35</b>
AbbVie Inc	32 001	160,06	5 122 071,22	1,18
Accenture PLC	9 900	283,14	2 803 059,91	0,64
Adobe Systems Inc	9 285	518,42	4 813 539,47	1,10
Albemarle Corp	2 537	89,14	226 142,44	0,05
Alphabet Inc	120 997	171,16	20 710 404,76	4,75
Alphabet Inc	119 482	169,98	20 309 487,03	4,66
AMETEK Inc	2 839	155,57	441 666,38	0,10
Amgen Inc	7 294	291,57	2 126 736,00	0,49
Amphenol Corp	14 486	62,87	910 714,65	0,21
Analog Devices Inc	9 725	213,01	2 071 508,49	0,48
ANSYS Inc	1 538	300,02	461 428,70	0,11
Aon PLC	2 741	273,96	750 935,78	0,17
APA Corp	6 618	27,47	181 815,90	0,04
Apple Inc	178 144	196,55	35 013 707,80	8,04
Applied Materials Inc	15 742	220,22	3 466 736,26	0,80
Arch Capital Group Ltd	6 174	94,15	581 275,53	0,13
Arista Networks Inc	4 130	327,06	1 350 767,45	0,31
Atlanta Braves Holdings Inc	79	36,80	2 907,58	0,00
Autodesk Inc	3 807	230,92	879 098,68	0,20
Automatic Data Processing Inc	3 892	222,74	866 910,68	0,20
Axon Enterprise Inc	998	274,58	274 030,91	0,06
Bentley Systems Inc	3 685	46,06	169 738,34	0,04
BioMarin Pharmaceutical Inc	1 651	76,83	126 844,75	0,03
Booking Holdings Inc	981	3 696,81	3 626 569,15	0,83
Booz Allen Hamilton Holding Co	1	143,62	143,62	0,00
BorgWarner Inc	3 886	30,09	116 913,62	0,03
Boston Scientific Corp	21 653	71,86	1 556 082,05	0,36
Broadcom Inc	8 266	1 498,25	12 384 575,38	2,84
Cadence Design Systems Inc	5 150	287,19	1 479 015,02	0,34
Carlisle Cos Inc	631	378,14	238 603,50	0,05
Caterpillar Inc	11 604	310,84	3 607 029,12	0,83
CBOE Global Markets, INC.	1 612	158,70	255 820,01	0,06
CF Industries Holdings Inc	3 729	69,17	257 925,98	0,06
Cheniere Energy Inc	3 852	163,15	628 448,26	0,14
Chesapeake Energy Corp	2 078	76,70	159 379,26	0,04
Chewy Inc	1 664	25,42	42 298,77	0,01
Chipotle Mexican Grill Inc	19 800	58,46	1 157 586,79	0,27
Cintas Corp	1 586	653,47	1 036 405,71	0,24
Cisco Systems Inc	123 640	44,34	5 481 650,24	1,26
Clorox Co/The	2 189	127,35	278 772,70	0,06
CloudFlare Inc	3 549	77,30	274 322,20	0,06
Coca-Cola Co/The	117 000	59,40	6 949 468,09	1,60
Colgate-Palmolive Co	15 743	90,56	1 425 625,91	0,33
ConocoPhillips	15 142	106,74	1 616 220,57	0,37
Copart Inc	13 168	50,54	665 527,14	0,15
CoStar Group Inc	5 786	69,19	400 311,72	0,09
Costco Wholesale Corp	6 800	793,20	5 393 740,20	1,24
Coterra Energy Inc	14 446	24,89	359 532,31	0,08
CrowdStrike Holdings Inc	2 421	357,59	865 717,61	0,20
CSX Corp	21 653	31,22	675 898,52	0,16
Cummins Inc	2 222	258,43	574 224,02	0,13
Danaher Corp	9 207	233,16	2 146 667,55	0,49
Darden Restaurants Inc	1 950	141,21	275 358,34	0,06
Dayforce Inc	1 318	46,29	61 004,85	0,01
Deere & Co	4 330	348,67	1 509 721,82	0,35
Devon Energy Corp	8 309	44,23	367 531,35	0,08
DexCom Inc	6 358	105,80	672 704,40	0,15
Diamondback Energy Inc	2 605	186,81	486 650,76	0,11
DocuSign Inc	2 884	49,93	143 984,70	0,03

# Evli USA Kasvu

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Domino's Pizza Inc	512	481,83	246 697,42	0,06
Dropbox Inc	5 137	20,97	107 715,93	0,02
Dynatrace Inc	4 354	41,75	181 782,34	0,04
Eaton Corp PLC	241	292,60	70 516,56	0,02
Edwards Lifesciences Corp	6 859	86,20	591 233,51	0,14
Electronic Arts Inc	3 651	130,02	474 704,96	0,11
Eli Lilly & Co	7 430	844,89	6 277 504,11	1,44
Enphase Energy Inc	2 954	93,05	274 863,14	0,06
EOG Resources Inc	8 919	117,46	1 047 624,61	0,24
EPAM Systems Inc	1 140	175,54	200 117,02	0,05
EQT Corp	5 336	34,51	184 140,80	0,04
Equinix Inc	1 869	706,05	1 319 601,90	0,30
Etsy Inc	2 831	55,04	155 815,96	0,04
Everest Group Ltd	520	355,56	184 892,12	0,04
Exact Sciences Corp	1 798	39,43	70 889,79	0,02
Extra Space Storage Inc	1 595	145,03	231 316,68	0,05
Exxon Mobil Corp	5 241	107,43	563 030,91	0,13
FactSet Research Systems Inc	502	380,99	191 257,50	0,04
Fair Isaac Corp	476	1 389,19	661 256,22	0,15
Fastenal Co	8 290	58,64	486 136,24	0,11
First Solar Inc	1 164	210,40	244 900,56	0,06
Fiserv Inc	7 679	139,08	1 068 008,73	0,25
FMC Corp	1 644	53,70	88 290,59	0,02
Fortinet Inc	12 043	56,24	677 334,46	0,16
Fox Corp	900	32,07	28 866,18	0,01
Gaming and Leisure Properties	2 763	42,19	116 568,90	0,03
Garmin Ltd	2 180	152,03	331 434,86	0,08
Gartner Inc	1 578	419,06	661 269,76	0,15
Gilead Sciences Inc	21 542	64,03	1 379 242,83	0,32
GoDaddy Inc	1 827	130,38	238 195,38	0,05
Graco Inc	2 752	73,98	203 600,75	0,05
HCA Holdings Inc	1 788	299,81	536 066,29	0,12
Hershey Co/The	1 387	171,55	237 935,99	0,05
Hess Corp	5 581	137,66	768 298,92	0,18
Hilton Worldwide Holdings Inc	3 631	203,62	739 346,96	0,17
Host Hotels & Resorts Inc	12 130	16,78	203 525,01	0,05
Howmet Aerospace Inc	6 319	72,44	457 767,80	0,11
Hubbell Inc	555	341,06	189 288,35	0,04
HubSpot Inc	832	550,38	457 918,33	0,11
Humana Inc	2 745	348,68	957 138,16	0,22
Huntington Bancshares Inc/OH	18 510	12,30	227 661,25	0,05
IDEX Corp	1 235	187,76	231 879,43	0,05
IDEXX Laboratories Inc	1 252	454,65	569 218,37	0,13
Illinois Tool Works Inc	5 639	221,13	1 246 936,77	0,29
Ingersoll Rand Inc	3 792	84,77	321 449,50	0,07
Insulet Corp	860	188,32	161 952,22	0,04
International Business Machine	23 000	161,39	3 712 066,07	0,85
Intuit Inc	6 369	613,30	3 906 094,15	0,90
Intuitive Surgical Inc	6 359	415,13	2 639 792,04	0,61
Iron Mountain Inc	4 027	83,63	336 785,87	0,08
JB Hunt Transport Services Inc	1 061	149,31	158 417,32	0,04
Johnson & Johnson	38 000	136,39	5 182 978,72	1,19
JPMorgan Chase & Co	100	188,75	18 874,58	0,00
Keysight Technologies Inc	1 881	127,61	240 039,89	0,06
Kimberly-Clark Corp	5 413	128,97	698 093,13	0,16
KLA Corp	2 960	769,42	2 277 481,90	0,52
Lam Research Corp	2 282	993,70	2 267 625,70	0,52
Lamb Weston Holdings Inc	2 915	78,46	228 717,06	0,05
Liberty Media Corp-Liberty For	2 762	67,04	185 164,32	0,04
Liberty Media Corp-Liberty Liv	118	35,71	4 214,13	0,00

# Evli USA Kasvu

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Lowe's Cos Inc	8 920	205,73	1 835 109,37	0,42
LPL Financial Holdings Inc	1 976	260,64	515 021,28	0,12
Lululemon Athletica Inc	1 297	278,74	361 528,46	0,08
Marathon Oil Corp	7 844	26,75	209 861,40	0,05
MarketAxess Holdings Inc	566	187,13	105 916,37	0,02
Marriott International Inc/MD	5 583	225,62	1 259 613,58	0,29
Marsh & McLennan Cos Inc	9 291	196,64	1 826 987,23	0,42
Masco Corp	2 202	62,22	136 998,26	0,03
Mastercard Incorporated	26 229	411,68	10 798 045,58	2,48
McDonald's Corp	11 800	237,81	2 806 188,88	0,64
MercadoLibre Inc	1 225	1 533,59	1 878 653,42	0,43
Merck & Co Inc	61 000	115,53	7 047 219,11	1,62
Meta Platforms	41 242	470,53	19 405 600,26	4,45
Mettler-Toledo International I	400	1 304,21	521 683,46	0,12
Microchip Technology Inc	10 424	85,39	890 067,19	0,20
Microsoft Corp	88 037	417,09	36 719 052,96	8,43
Mid-America Apartment Communit	1 151	133,08	153 176,66	0,04
Mondelez International Inc	24 820	61,07	1 515 696,90	0,35
MongoDB Inc	1 109	233,26	258 683,87	0,06
Monolithic Power Systems Inc	811	766,78	621 857,48	0,14
Monster Beverage Corp	4 522	46,61	210 781,91	0,05
Mosaic Co/The	3 478	26,97	93 798,25	0,02
Motorola Solutions Inc	1 757	360,26	632 969,25	0,15
MSCI Inc	1 277	449,56	574 089,91	0,13
NET Lease Office Properties	123	22,97	2 825,92	0,00
Netflix Inc	6 200	629,79	3 904 680,85	0,90
Neurocrine Biosciences Inc	2 038	128,47	261 824,80	0,06
NextEra Energy Inc	1	66,08	66,08	0,00
NIKE Inc	24 949	70,33	1 754 764,96	0,40
Norfolk Southern Corp	2 103	200,35	421 326,12	0,10
NVIDIA Corp	343 890	115,29	39 645 549,27	9,10
NVR Inc	55	7 081,52	389 483,76	0,09
NXP Semiconductors NV	4 671	251,11	1 172 937,09	0,27
O'Reilly Automotive Inc	888	985,50	875 122,51	0,20
Occidental Petroleum Corp	8 005	58,82	470 842,81	0,11
Old Dominion Freight Line Inc	3 650	164,80	601 521,09	0,14
ON Semiconductor Corp	9 127	63,97	583 852,04	0,13
Oracle Corp	28 508	131,77	3 756 373,27	0,86
Otis Worldwide Corp	4 064	89,83	365 062,19	0,08
Ovintiv Inc	2 927	43,74	128 022,11	0,03
PACCAR Inc	6 920	96,06	664 748,79	0,15
Palantir Technologies Inc	19 920	23,64	470 860,02	0,11
Palo Alto Networks Inc	5 727	316,36	1 811 786,37	0,42
Parker-Hannifin Corp	1 228	472,01	579 632,96	0,13
Paychex Inc	5 074	110,64	561 378,72	0,13
Paycom Software Inc	770	133,48	102 781,63	0,02
Paylocity Holding Corp	464	123,04	57 090,71	0,01
PepsiCo Inc	16 200	153,91	2 493 342,67	0,57
Phinia Inc	777	36,73	28 539,31	0,01
Procter & Gamble Co/The	65 739	153,90	10 117 278,72	2,32
Progressive Corp/The	14 079	193,83	2 728 955,85	0,63
PTC Inc	1 593	169,53	270 063,75	0,06
Public Storage	1 527	268,43	409 893,20	0,09
Quanta Services Inc	1 578	237,11	374 163,89	0,09
Rockwell Automation Inc	1 759	256,89	451 864,05	0,10
Rollins Inc	2 805	45,53	127 711,79	0,03
Ross Stores Inc	4 277	135,61	580 005,26	0,13
salesforce.com inc	21 981	239,92	5 273 716,97	1,21
SBA Communications Corp	1 259	183,18	230 628,69	0,05
Schlumberger NV	24 157	44,03	1 063 575,27	0,24

# Evli USA Kasvu

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ServiceNow Inc	3 949	734,11	2 898 992,00	0,67
Simon Property Group Inc	4 129	141,66	584 903,14	0,13
Snap-on Inc	782	243,92	190 749,33	0,04
Stryker Corp	3 317	317,52	1 053 200,12	0,24
Synopsys Inc	2 593	555,30	1 439 894,16	0,33
T-Mobile US Inc	5 840	164,41	960 144,83	0,22
Targa Resources Corp	2 328	120,18	279 768,42	0,06
Texas Pacific Land Trust	360	685,21	246 675,25	0,06
TJX Cos Inc/The	12 546	102,74	1 289 020,72	0,30
Toast Inc	4 274	24,05	102 781,80	0,02
Toro Co/The	1 881	87,26	164 139,89	0,04
Tractor Supply Co	1 514	251,96	381 466,97	0,09
Trade Desk Inc/The	6 533	91,14	595 444,30	0,14
Trane Technologies PLC	3 158	306,95	969 355,11	0,22
TransDigm Group Inc	545	1 192,25	649 773,66	0,15
Uber Technologies Inc	24 299	67,82	1 648 050,88	0,38
Ulta Beauty Inc	1 024	360,09	368 729,82	0,08
Union Pacific Corp	6 306	211,14	1 331 462,82	0,31
United Rentals Inc	1 413	603,52	852 771,08	0,20
UnitedHealth Group Inc	6 773	475,23	3 218 755,11	0,74
Valero Energy Corp	6 670	146,29	975 727,14	0,22
Veeva Systems Inc	2 974	170,78	507 905,69	0,12
Veralto Corp	3 069	89,09	273 420,52	0,06
VeriSign Inc	1 595	165,92	264 642,59	0,06
Vertex Pharmaceuticals Inc	3 938	437,40	1 722 489,14	0,40
Visa Inc	49 749	244,93	12 185 162,40	2,80
Walmart Inc	29 800	63,19	1 882 939,53	0,43
Waste Connections Inc	3 924	163,64	642 135,72	0,15
Waste Management Inc	4 384	199,09	872 790,74	0,20
Waters Corp	558	270,74	151 070,32	0,03
Workday Inc	2 810	208,62	586 229,56	0,13
WP Carey Inc	1 830	51,37	94 010,36	0,02
WW Grainger Inc	678	841,96	570 846,14	0,13
Xylem Inc/NY	2 506	126,57	317 178,78	0,07
Yum! Brands Inc	4 565	123,61	564 277,62	0,13
Zillow Group Inc	2 684	43,29	116 191,45	0,03
Zoetis Inc	7 774	161,78	1 257 652,71	0,29
Zscaler Inc	1 653	179,35	296 463,30	0,07

## JOHDANNAISSOPIMUKSET

<b>Osakkeet</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
S&P500 EMINI FUT Sep24	30 / 7 643 449*	0,00	0,00	0,00
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>424 172 586,55</b>	<b>97,35</b>
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>11 516 303,02</b>	<b>2,65</b>

\* Alla olevan sopimuksen kohde-etuuden markkina-arvo

# Evli USA Kasvu

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	435,69	282,38	-
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	130,243	101,531	-
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	141,325	105,762	-
Tuotto-osuuden (IA) arvo, EUR	131,062	101,817	-
Kasvuosuuden (IB) arvo, EUR	142,223	106,064	-
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	226 540,43	34,65	-
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	2 183 341,62	462 426,59	-
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä, kpl	10,00	168 793,66	-
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä, kpl	686 402,41	2 039 183,39	-
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	1 068 582,58		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	-		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Zenito UK Value Fund

Osakerahasto, joka sijoittaa brittiläisten pörssinoteerattujen yhtiöiden osakkeisiin, joiden hinta on mahdollisimman alhainen.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI

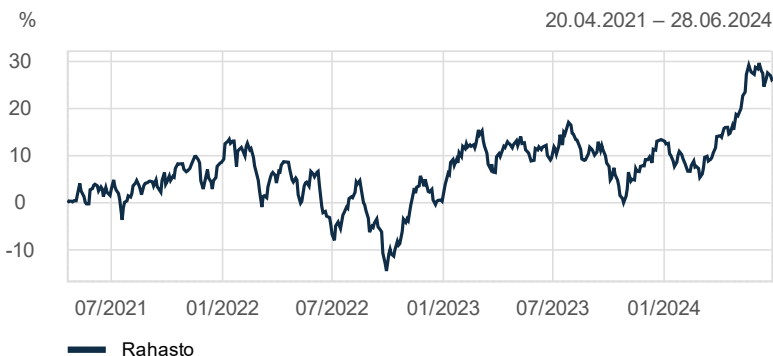


Kesäkuun viisi parasta osaketta olivat vähittäiskauppa N Brown Group, varustamo ("shuttle tankers") Knot Offshore, mediayhtiö/lehtitalo Reach Plc (ent. Trinity Mirror) öljypalvelu/insinööritoimisto ja kriisiyhtiö Petrofac ja insinööritoimisto John Wood Group. Viisi huonointa puolestaan markkinointiyhtiö NAHL Group, venture capital sijoitusyhtiö IP Group, satelliittioperaattori Eutelsat/Oneweb, ilmeniittikaivos Kenmare ja FTSE 100-hopeakaivos Fresnillo Plc.

Rahaston kokonaisvarat kesäkuun lopussa olivat 20,9 m€ ja rahaston osuus omistamiensa yhtiöiden netto-omaisuudesta selvästi suurempi, 30 m€. Rahaston tällä hetkellä omistamien osakkeiden markkina-arvon ja oman pääoman suhde on keskimäärin ollut 1,33 ja korkeimmallaan 2,13 kuluneen kymmenen vuoden aikana. Nyt siis 0,7. Osakkeidemme "laskennallinen nousuvara" ns. normaalihintaan on +90 % ja huippuarvostustasoon +204 %. Kiinnostus brittimarkkinoihin näyttäisi ainakin osittain olevan palaamassa myös pienempien yhtiöiden osalta pitkän huonon jakson jälkeen, mikä myös ilmenee melko vilkkaana yritysosto-aktiiviteettinä. Tämä toiminta on käsityksemme mukaan ollut melko "hintavetoista" eli kohdeyhtiöiden alhaisen pörssiarvostuksen innoittamaa.

Vuoden ensimmäinen puolisko oli rahastolle hyvä kuten myös rahaston kehitys toiminnan alusta ja kuluvan vuoden aikana kansainvälisen rahastoluokkansa "UK Mid Cap" jäsenistövertailussa.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



## TUOTTO, %

	Rahasto
Vuoden alusta	11,32
1 kuukausi	-1,89
3 kuukautta	10,74
6 kuukautta	11,32
1 vuosi	14,14
3 vuotta, vuotuinen tuotto	7,44
Toiminnan alusta (20.4.2021)	26,32
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	7,58
2023	13,09
2022	-8,16

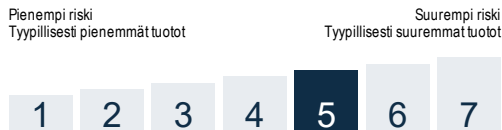
## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Petter Langenskiöld
Vertailuindeksi	Rahastolla ei ole vertailuindeksiä
ISIN	FI4000496724
Rahaston toiminta alkanut	20.4.2021
Morningstar Rahastoluokka™	UK keskikokoiset yhtiöt osakkeet
Morningstar Rating™	★★★★★
SFDR	Artikla 6
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	1,50
Tuottosidonnainen palkkio, % <sup>1)</sup>	15,00
UCITS	Kyllä

<sup>1)</sup> Tuottosidonnainen palkkiota voidaan veloittaa, kun rahasto-osuusarja saavuttaa korkeimman historiallisen arvonsa ja osuusarjan tuotto ylittää vertailuindeksinä käytettävän FTSE All-Share Index -indeksin euromääräiseksi muunnetun tuoton (ns. "ikuinen high water mark").

Tarkempi kuvaus tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion määräytymisestä ja laskemisesta löytyy Rahastoositeesta.

## RISKI-TUOTTOPROFIILI



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 5 vuotta

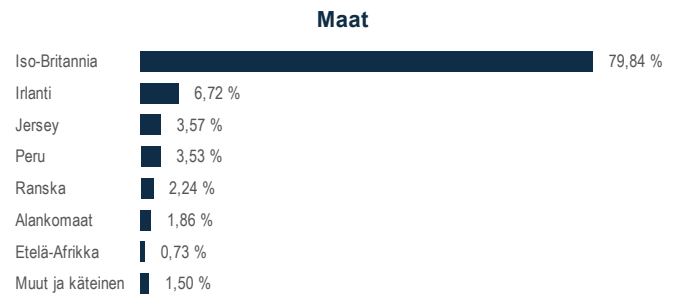
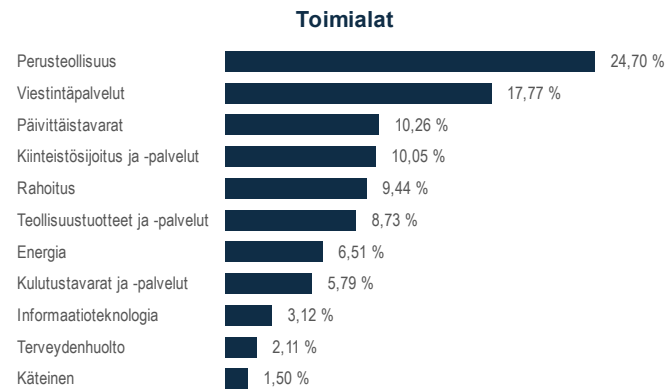
## TUNNUSLUVUT, 12 KK

	Rahasto
A osuuden arvo, EUR	126,324
Rahaston koko, milj. EUR	20,96
Volatiliteetti, %	15,40
Sharpen luku	0,66
TER, %	1,50
Salkun kiertonopeus	0,24

# Zenito UK Value Fund

## SALKUN RAKENNE

— Paino salkusta



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

Sijoitus	%
Hammerson PLC	5,77
Vodafone Group PLC	5,57
Fresnillo PLC	5,53
BT Group PLC	4,11
Greencore Group PLC	3,75
Abrdn PLC	3,71
Centamin PLC	3,57
Johnson Matthey PLC	3,53
Hochschild Mining PLC	3,53
Jupiter Fund Management PLC	3,51

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B	C
Toiminta alkanut	20.4.2021	20.4.2021	20.4.2021
Valuutta	EUR	EUR	EUR
Osuuden arvo 30.6.2024	126,324	128,999	130,146
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	1,50	1,00	0,80
Tuottosidonnainen palkkio, %	15,00	10,00	8,00
TER vuosittain, %	1,50	1,00	0,80
Markkinointilupa	FI	FI	FI
ISIN	FI4000496724	FI4000496732	FI4000496740
Bloomberg	SIZUVAE FH	SIZUVBE FH	SIZUVCE FH
WKN	-	-	-
Clean Share	Ei	Ei	Kyllä
Minimimerkintä	100	100 000	3 000 000
Tuotonjako	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio



# Zenito UK Value Fund

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>20 649 149,66</b>	<b>98,51</b>
Abrdn PLC	445 000	1,75	778 026,18	3,71
British Land Co PLC/The	125 000	4,86	606 975,80	2,90
BT Group PLC	521 000	1,66	862 653,00	4,11
Carr's Group PLC	206 000	1,75	360 894,01	1,72
Castings PLC	50 000	4,34	217 072,01	1,04
Cazoo Group Ltd	7	1,47	0,00	0,00
Centamin PLC	525 000	1,43	748 809,94	3,57
Costain Group PLC	700 000	1,00	700 293,17	3,34
Crest Nicholson Holdings plc	125 000	2,83	354 216,68	1,69
Currys PLC	618 000	0,85	524 936,74	2,50
Eco Animal Health Group PLC	300 000	1,47	442 402,18	2,11
Eutelsat Communications SA	125 000	3,76	469 500,00	2,24
ForFarmers NV	145 000	2,70	390 775,00	1,86
Fresnillo PLC	175 000	6,63	1 160 273,46	5,53
Gattaca PLC	100 000	1,09	109 125,87	0,52
GB Group PLC	142 000	4,01	569 243,02	2,72
Greencore Group PLC	400 000	1,96	785 234,38	3,75
Hammerson PLC	3 700 000	0,33	1 209 114,66	5,77
Hochschild Mining PLC	350 000	2,11	739 106,58	3,53
Hostelworld Group Plc	100 000	1,92	192 297,48	0,92
Hunting PLC	60 000	4,88	292 693,29	1,40
IP Group PLC	950 000	0,49	466 232,92	2,22
Itv Plc	495 000	0,95	470 096,56	2,24
J Sainsbury PLC	129 000	3,01	388 075,20	1,85
James Fisher & Sons PLC	50 000	3,75	187 578,53	0,89
John Wood Group PLC	250 000	2,43	608 155,54	2,90
Johnson Matthey PLC	40 000	18,49	739 460,51	3,53
Jupiter Fund Management PLC	810 000	0,91	734 847,73	3,51
Kenmare Resources PLC	55 000	3,72	204 714,24	0,98
KNOT Offshore Partners LP	40 000	8,18	327 360,96	1,56
Marshalls PLC	60 000	3,45	207 044,22	0,99
Mobico Group Plc	500 000	0,60	301 128,42	1,44
Mondi PLC	17 727	17,91	317 567,48	1,51
N Brown Group PLC	600 000	0,24	142 453,50	0,68
NAHL Group plc	200 000	0,67	134 490,26	0,64
Origin Enterprises PLC	70 000	3,24	226 800,00	1,08
Petra Diamonds Ltd	325 001	0,47	153 749,98	0,73
Petrofac Ltd	250 000	0,15	38 341,52	0,18
Reach PLC	535 000	1,16	620 430,72	2,96
Rockhopper Exploration PLC	500 000	0,16	79 042,52	0,38
RWS Holdings PLC	100 000	2,22	221 555,01	1,06
SafeStyle UK PLC	300 000	0,00	0,00	0,00
SDX Energy PLC	450 000	0,04	18 315,45	0,09
Senior PLC	165 000	1,89	311 451,14	1,49
Synthomer PLC	227 500	3,04	691 105,95	3,30
Vodafone Group PLC	1 420 000	0,82	1 168 640,17	5,57
Watkin Jones PLC	550 000	0,53	291 336,59	1,39
Zytronic PLC	125 000	0,68	85 531,09	0,41

## ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN KAUPPAA MUULLA SÄÄNNELLYLLÄ, SÄÄNNÖLLISESTI TOIMIVALLA, TUNNUSTETULLA JA YLEISÖLLE AVOIMELLA MARKKINAPIKALLA KUIN ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA

<b>Osakkeet</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Cazoo Group L-28 Warrant Tranche 1	7	0,00	0,00	0,00
Cazoo Group L-28 Warrant Tranche 2	8	0,00	0,00	0,00
Cazoo Group L-28 Warrant Tranche 3	9	10,96	0,00	0,00
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>20 649 149,66</b>	<b>98,51</b>
<b>Johdannaisopimukset yhteensä</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>314 713,09</b>	<b>1,50</b>

# Zenito UK Value Fund

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	20,96	14,99	
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	126,324	110,672	
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	128,999	112,241	
Kasvuosuuden (C) arvo, EUR	130,146	112,904	
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	3 298,09	4 385,56	
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	18 636,73	20 784,38	
Kasvuosuuksien (C) lukumäärä, kpl	139 405,58	107 847,34	
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	73 496,62		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	-		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Optimaalivarainhoito

Evli Optimaalivarainhoito on aktiivinen rahastojen rahasto, joka hajauttaa sijoituksensa maailmanlaajuisesti osake- ja korkomarkkinoille painottaen markkinatilanteen mukaisesti eri maantieteellisiä alueita, omaisuusluokkia ja sijoitustyylejä.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI

Vuoden 2024 alkupuolisko on ollut vahva osakemarkkinoilla. Maailman osakeindeksi on tuottanut noin 15 prosenttia, lähinnä yhdysvaltalaisen suurten kasvuyritysten vetämänä. Myös eurooppalaiset ja kehittyvien markkinoiden osakkeet ovat tuottaneet hyvin, noin 10 prosenttia, kun taas suomalaisten osakkeiden tuotto on jäänyt noin viiteen prosenttiin.

Markkinakorot laskivat vuoden 2023 loppupuoliskolla, mutta palasivat takaisin nousu-uralle vuoden 2024 alkupuoliskolla. Tämä on haitannut etenkin pidemmän duraation joukkovelkakirjalainojen tuottoja. Näin ollen käyttämistämme korko-omaisuusluokista valtionlainat ovat tuottaneet heikoiten, noin -2 prosenttia. Parhaiten ovat tuottaneet high yield -yrityslainat sekä rahamarkkinasijoitukset.

Osakkeiden ja korkojen väliseen allokaatioon ei ole tehty vuoden 2024 alkupuoliskolla merkittäviä muutoksia, ja olemme edelleen osakkeissa ylipainossa. Osakeosion sisällä päätimme helmikuussa myydä suomalaiset osakkeet ylipainosta neutraaliin. Lisäksi kevään aikana Eurooppa ostettiin portaittain alipainosta neutraaliin. Näin ollen kesäkuun lopussa ylipainotamme Yhdysvaltoja ja alipainotamme kehittyviä markkinoita. Korkosijoituksissa ei ole tehty vuoden alkupuoliskolla muutoksia, ja pidämme lievän ylipainon high yield -yrityslainoissa ja kehittyvien markkinoiden lainoissa sekä alipainon valtionlainoissa.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	5,85	6,07	-0,22
1 kuukausi	1,10	1,22	-0,11
3 kuukautta	1,42	1,58	-0,15
6 kuukautta	5,85	6,07	-0,22
1 vuosi	12,00	11,64	0,36
3 vuotta, vuotuinen tuotto	2,04	2,08	-0,04
5 vuotta, vuotuinen tuotto	4,83	-	-
Osuussarjan alusta (4.12.2018)	33,38	-	-
Osuussarjan alusta, vuotuinen tuotto	5,30	-	-
2023	10,00	11,16	-1,16
2022	-13,76	-13,95	0,19
2021	15,11	12,80	2,31
2020	3,74	4,05	-0,31

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Evli-Rahastoyhtiö Oy
Vertailuindeksi	
ISIN	FI4000359393
Rahaston toiminta alkanut	31.12.1993
Morningstar Rahastoluokka™	Yhdistelmä globaali maltillinen, euro
Morningstar Rating™	★★★★☆
SFDR	Artikla 6
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	0,75
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI-TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski  
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski  
Tyypillisesti suuremmat tuotot



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 5 vuotta

## TUNNUSLUVUT, 12 KK

	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	132,711	-
Rahaston koko, milj. EUR	103,21	-
Volatiliteetti, %	6,29	6,40
Sharpen luku	1,29	1,21
Tracking error, %	1,43	-
Information ratio	0,25	-
Selitysaste R2	0,95	-
Beta	0,96	1,00
Alfa, %	0,68	-
TER, %	1,36	-
Salkun kiertonopeus	0,15	-

# Evli Optimaalivarainhoito

## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

	%
Evli USA Growth IB	7,07
Evli European Investment Grade B	6,00
Evli European High Yield B	5,16
Evli Euro Government Bond B	5,05
iShares MSCI USA ESG Enhanced	4,75
iShares MSCI EM ESG Enhanced U	4,17
Evli Equity Factor USA B	4,02
Evli North America B	3,90
Amundi ETF Stoxx Europe 50 UCI	3,47
iShares Emer.Mark.Gov.Bond Ind.12 hed.EUR	3,43

## INSTRUMENTTIJAKAUMA



## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B
Toiminta alkanut	31.12.1993	4.12.2018
Valuutta	EUR	EUR
Osuuden arvo 30.6.2024	4,895	132,711
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	0,75	0,75
TER vuosittain, %	-	1,36
Markkinointilupa	FI	FI
ISIN	FI0008803671	FI4000359393
Bloomberg	ALFOPAI FH	ALFOPTD FH
WKN	-	-
Clean Share	Ei	Ei
Minimimerkintä	1 000	1 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö

# Evli Optimaalivarainhoito

SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>MUUT ARVOPAPERIT</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>57 628 608,54</b>	<b>55,81</b>
Amundi ETF Stoxx Europe 50 UCI	29 990	119,44	3 582 005,60	3,47
BNP Paribas Japan Equity I (EUR) ACC A	25 760,899	0,00	1 205 867,68	1,17
db x-trackers MSCI World Health	32 000	51,01	1 632 320,00	1,58
Evli Emerging Frontier B	379,0719	307,87	116 705,24	0,11
Evli Equity Factor Europe B	6 830,1151	167,39	1 146 359,69	1,11
Evli Equity Factor USA B	19 178,5701	216,12	4 144 853,39	4,02
Evli Europe B	4 846,0732	183,20	887 776,38	0,86
Evli Europe Growth B	7 183,1696	105,14	755 238,45	0,73
Evli Europe Growth IB	17 198,0426	105,25	1 810 025,19	1,75
Evli Europe IB	11 264,1888	163,98	1 847 067,89	1,79
Evli Finland Select B	50 616,1405	54,31	2 748 760,13	2,66
Evli Finnish Small Cap B	4 637,2024	594,23	2 781 004,47	2,69
Evli GEM B	4 556,8881	218,94	993 579,32	0,96
Evli GEM IB	3 205,5462	126,16	402 725,59	0,39
Evli Impact Equity B	19 081,237	109,25	2 084 567,90	2,02
Evli North America B	7 480,0478	538,19	4 025 671,97	3,90
Evli USA Growth IB	51 303,0269	142,22	7 296 470,39	7,07
iShares Core MSCI Japan IMI UC	53 393	50,58	2 700 404,37	2,62
iShares European Property Yield	445 180	4,26	1 895 131,26	1,84
iShares MSCI EM ESG Enhanced U	811 095	5,31	4 308 536,64	4,17
iShares MSCI Europe ESG Enhanc	355 632	7,53	2 677 197,70	2,59
iShares MSCI Japan ESG Enhance	90 568	6,34	573 838,85	0,56
iShares MSCI USA ESG Enhanced	530 805	9,24	4 904 638,20	4,75
iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF	37 604	8,17	307 074,26	0,30
JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	3 714	28,65	106 387,53	0,10
JPM Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	37 170	44,75	1 663 171,65	1,61
JPM Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	3 654	26,53	96 922,35	0,09
JPM US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	2 071	51,03	105 683,13	0,10
JPMorgan Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	19 331	42,87	828 623,32	0,80
<b>Korkosijoitukset</b>			<b>41 497 432,33</b>	<b>40,22</b>
BGF European High Yield Bond Fund Z2 EUR	316 204,36	0,000	3 522 516,57	3,41
BNP Paribas Euro Corporate Bond I Cap (EUR)	10 033,147	0,000	2 113 081,09	2,05
BNP Paribas Euro High Yield Bond I Cap (EUR)	8 722,908	0,000	2 354 836,24	2,28
Evli Emerging Markets Credit B	10 239,0404	112,814	1 155 107,10	1,12
Evli Euro Government Bond B	116 760,9877	44,606	5 208 240,62	5,05
Evli Euro Liquidity B	16 980,6021	27,052	459 359,25	0,45
Evli European High Yield B	16 959,8231	314,241	5 329 471,77	5,16
Evli European Investment Grade B	30 520,9594	202,943	6 194 015,06	6,00
Evli Nordic Corporate Bond B	17 417,6621	147,945	2 576 856,02	2,50
iShares Core EUR Govt Bond UCI	14 877	109,450	1 628 287,65	1,58
iShares Emer.Mark.Govt.Bond Ind.I2 hed.EUR	34 905,05	0,000	3 540 419,22	3,43
iShares Euro Government Bond Index D Acc EUR (IE)	322 264,3	0,000	3 051 520,66	2,96
iShares Euro Investment Grade Corp Bond Index D Acc EUR (IE)	179 051,89	0,000	1 829 552,21	1,77
MS Investment FDS Emerging Markets Debt Opport. ZH (EURHDG)	218 086,822	0,000	2 534 168,87	2,46
<b>Vaihtoehtoiset</b>			<b>3 841 515,24</b>	<b>3,72</b>
Elite Intian Aurinko I Ky	3 050 000	0,72	2 377 780,00	2,30
Elite Intian Aurinko I Ky commitment	3 050 000	0,00	0,00	0,00
Man GLG Alpha Select Alternative DL H EUR	8 887,821	0,00	1 463 735,24	1,42
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>102 967 556,11</b>	<b>99,75</b>
<b>Johdannaispimukset yhteensä</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>245 289,75</b>	<b>0,24</b>

# Evli Optimaalivarainhoito

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	103,21	102,73	
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	4,895	4,555	
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	132,711	118,496	
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	1 342 685,92	1 404 698,21	
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	728 202,79	812 948,36	
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	385 250,67		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	254 990,87		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Q7

Maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoittava yhdistelmärahasto.

Vuoden 2024 alkupuolisko on ollut vahva osakemarkkinoilla. Maailman osakeindeksi on tuottanut n. 15 %, lähinnä yhdysvaltaisten suurten kasvuyritysten vetämänä. Myös eurooppalaiset ja kehittyvien markkinoiden osakkeet ovat tuottaneet hyvin, n. 10 %. Markkinakorot laskivat vuoden 2023 loppupuoliskolla, mutta palasivat takaisin nousu-uralle vuoden 2024 alkupuoliskolla. Tämä on haitannut etenkin pidemmän duraation joukkovelkakirjalainojen tuottoja.

Ensimmäisen neljänneksen inflaation kiihtymisen jälkeen hinnat hidastuivat huhti- ja toukokuussa. Tämä on myönteinen uutinen sekä Yhdysvaltojen että maailmantalouden kannalta, sillä USA:n inflaatio on ollut merkittävä makrotaloudellinen riski. Inflaatiolukujen hellittämisestä huolimatta Fed on edelleen varovainen inflaation suhteen. Fed ennakoii nyt vain yhtä koronlaskua tänä vuonna, sillä se nosti inflaatioennusteitaan. Markkinat sen sijaan odottavat lähes kahta koronlaskua.

Evli Q7:n vuoden 2024 kuuden ensimmäisen kuukauden tuotto oli niin absoluuttisessa kuin suhteellisessa mielessä erinomainen, n. 7,9 %. Aktiivinen ja osakesijoituksia painottanut allokaatio loi selvästi lisäarvoa. Katsauskaudella osakesijoitusten keskimääräinen paino oli keskimääräistä suurempi, n. 64 %. Vastaavasti rahaston pitkien korkosijoitusten osuus oli keskimääräinen n. 20 %, lyhyiden korkosijoitusten 6 % ja muiden sijoitusten 10 %.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

## TUOTTO, %

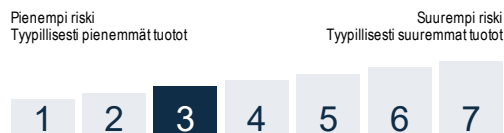
	Rahasto
Vuoden alusta	7,89
1 kuukausi	1,64
3 kuukautta	2,75
6 kuukautta	7,89
1 vuosi	14,80
3 vuotta, vuotuinen tuotto	1,22
5 vuotta, vuotuinen tuotto	4,56
Toiminnan alusta (7.10.2016)	36,76
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	4,13
2023	9,70
2022	-12,18
2021	5,75
2020	7,73

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Evli-Rahastoyhtiö Oy
Vertailuindeksi	Rahastolla ei ole vertailuindeksiä
ISIN	FI4000220264
Rahaston toiminta alkanut	7.10.2016
Morningstar Rahastoluokka™	Yhdistelmä globaali joustava, euro
Morningstar Rating™	★★★★☆
SFDR	Artikla 6
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	0,30
Tuottosidonnainen palkkio, % <sup>1)</sup>	20,00
UCITS	Ei

<sup>1)</sup> Jotta tuottosidonnaisia palkkiota voidaan veloittaa, rahasto-osuussarjan tulee saavuttaa korkein historiallinen arvonsa ja osuussarjan tuoton tulee ylittää vuotuinen (annualisoitu) kynnystuotto 3 % jokaisesta arvontalokautapäivästä laskettuna viimeisen 24 kuukauden ajalta. Huom! IA- ja IB-sarjan hallinnointi- ja säilytyspalkkio on 0,30 % p.a. ja tuottosidonnainen palkkio on 10 %.

## RISKI–TUOTTOPROFIILI



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 4 vuotta

## TUNNUSLUVUT, 12 KK

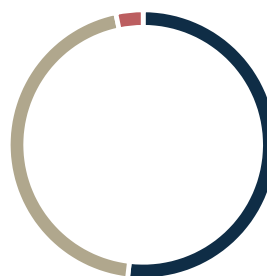
	Rahasto
B osuuden arvo, EUR	136,761
Rahaston koko, milj. EUR	36,16
Volatiliteetti, %	5,58
Sharpen luku	1,96
TER, %	0,87
Salkun kiertonopeus	1,14

# Evli Q7

## VIISI SUURINTA SIJOITUSTA

	%
Evli Euro Liquidity B	32,79
Evli Short Corporate Bond B	12,40
iShares Emer.Mark.Gov.Bond Ind.I2 hed.EUR	7,18
Evli Nordic Corporate Bond B	6,56
BGF European High Yield Bond Fund Z2 EUR	5,52

## RISKIJAKAUMA



■ Obligatiot 51,86 %
■ Osakkeet 44,87 %
■ Vaihtohteiset sijoitukset 3,27 %

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B	IA	IB
Toiminta alkanut	7.10.2016	7.10.2016	6.10.2017	6.10.2017
Valuutta	EUR	EUR	EUR	EUR
Osuuden arvo 30.6.2024	102,650	136,761	104,450	128,170
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	0,30	0,30	0,30	0,30
Tuottosidonnainen palkkio, %	20,00	20,00	10,00	10,00
TER vuosittain, %	0,97	0,87	0,73	0,71
Markkinointilupa	FI	FI	FI	FI
ISIN	FI4000220256	FI4000220264	FI4000278643	FI4000278650
Bloomberg	EVLIQ7A FH	EVLIQ7B FH	EVLQ7IA FH	EVLQ7IB FH
WKN	-	-	-	-
Clean Share	Ei	Ei	Kyllä	Kyllä
Minimimerkintä	5 000	1 000	5 000 000	5 000 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Vuosittain	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio	Instituutio



# Evli Q7

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>MUUT ARVOPAPERIT</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>3 422 456,90</b>	<b>9,47</b>
db x-trackers DBLCI - OY Balan	27 000	25,32	683 640,00	1,89
Evli Finland Select B	12 301,3284	54,31	668 035,94	1,85
Evli Finnish Small Cap B	841,7	594,23	504 780,96	1,40
iShares MSCI Japan UCITS ETF D	96 000	16,31	1 566 000,00	4,33
<b>Korkosijoitukset</b>			<b>24 799 395,16</b>	<b>68,59</b>
BGF European High Yield Bond Fund Z2 EUR	179 026,47	0,000	1 994 354,88	5,52
Evli Euro Government Bond B	18 740,237	44,606	835 927,01	2,31
Evli Euro Liquidity B	438 283,0872	27,052	11 856 434,07	32,79
Evli European High Yield B	2 108,6868	314,241	662 635,85	1,83
Evli Nordic Corporate Bond B	16 032,0564	147,945	2 371 862,58	6,56
Evli Short Corporate Bond B	145 272,8354	30,855	4 482 393,34	12,40
iShares Emer.Mark.Gov.Bond Ind.I2 hed.EUR	25 591,91	0,000	2 595 787,43	7,18
<b>Vaihtoehtoiset</b>			<b>1 181 563,50</b>	<b>3,27</b>
Xetra-Gold	16 900	69,92	1 181 563,50	3,27
<b>JOHDANNAISSOPIMUKSET</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
MSCI EmgMkt Sep24	110 / 5 575 191*	0,00	0,00	0,00
S&P500 EMINI FUT Sep24	9 / 2 293 035*	0,00	0,00	0,00
STOXX EUROPE 600 Sep24	193 / 4 935 203*	0,00	0,00	0,00
<b>Korkosijoitukset</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
EURO E-MINI FUT Sep24	-147 / -9 218 365*	0,000	0,00	0,00
EURO-BUND FUTURE Sep24	46 / 6 187 038*	0,000	0,00	0,00
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>29 403 415,56</b>	<b>81,33</b>
<b>Johdannaisopimukset yhteensä</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>6 758 777,16</b>	<b>18,68</b>

\* Alla olevan sopimuksen kohde-etuuden markkina-arvo

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	36,16	32,51	35,67
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	102,650	93,224	97,942
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	136,761	119,128	120,144
Tuotto-osuuden (IA) arvo, EUR	104,450	94,646	99,437
Kasvuosuuden (IB) arvo, EUR	128,170	111,460	112,410
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	41 430,79	41 101,98	25 651,44
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	115 071,26	133 865,98	164 124,96
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä, kpl	91,19	91,19	91,19
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä, kpl	126 102,92	114 109,22	119 485,84
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	52 579,01		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	44 824,25		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Suomi Mix

Suomalaisiin osakkeisiin ja euroalueen korkoinstrumentteihin sijoittava yhdistelmärahasto.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI

Globaalit osakemarkkinat jatkoivat nousuaan vuoden 2024 ensimmäisellä puolikkaalla, kun MSCI World -indeksi nousi kuuden kuukauden aikana 14,4 % (EUR). Suomen osakemarkkinat nousivat ensimmäisen vuosipuolikkaan aikana vain 3,5 %. Huhti- ja toukokuun jälkeisen hyvän suhteellisen performanssin jälkeen Helsingin pörssin -2,9 %:n tuotto kesäkuulta oli heikko ja jäi selvästi MSCI World -indeksin 3,2 %:n tuotosta. Korkomarkkinat hinnoittelivat vielä tammikuussa EKP:ltä yli kuutta koronlaskua vuodelle 2024, mutta inflaation laskiessa odotettua hitaammin EKP aloitti koronlaskut vasta kesäkuussa, ja odotukset tulevista koronlaskuista siirtyivät kauemmas horisonttiin. Yrityslainamarkkinan tuottotasot pysyttelivät houkuttelevalla tasolla johtaen kapeneviin tuottoeroihin. IG-lainojen tuottoerot kiristyivät alkuvuonna 18 korkopistettä ja HY-lainojen 37.

Rahasto tuotti vertailuindeksiä paremmin alkuvuonna (2,36 % vs 1,09 %). Rahaston osakesalkussa ylipainot Cargotecissa ja Puuollossa avittivat suhteellista tuottoa eniten. Suurimmat rasitteet suhteelliselle tuotolle olivat Konecranesin ja Wärtsilän puuttuminen salkusta. Korkosalkussa suhteellista tuottoa avitti eniten Finnairin ja PHM Groupin lainat, kun taas salkun korkeamman duraation lainoilla (Elisa ja Fortum) oli negatiivinen vaikutus suhteelliseen tuottoon alkuvuonna nousseiden korkojen myötä.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	2,36	1,09	1,27
1 kuukausi	-1,62	-0,83	-0,79
3 kuukautta	-0,10	1,11	-1,21
6 kuukautta	2,36	1,09	1,27
1 vuosi	6,40	4,20	2,20
3 vuotta, vuotuinen tuotto	-0,80	-2,31	1,51
5 vuotta, vuotuinen tuotto	4,47	1,88	2,59
Toiminnan alusta (1.11.1995)	555,80	416,05	139,75
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	6,78	5,89	0,89
2023	6,85	2,80	4,05
2022	-13,99	-11,95	-2,03
2021	11,45	8,21	3,24
2020	13,23	8,39	4,84

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Janne Kujala, Jesper Kasanen
Vertailuindeksi	
ISIN	FI0008801212
Rahaston toiminta alkanut	1.11.1995
Morningstar Rahastoluokka™	Yhdistelmä maltillinen, euro
Morningstar Rating™	★★★★☆
SFDR	Artikla 8
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	1,83
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI–TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski  
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski  
Tyypillisesti suuremmat tuotot



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 4 vuotta

## TUNNUSLUVUT, 12 KK

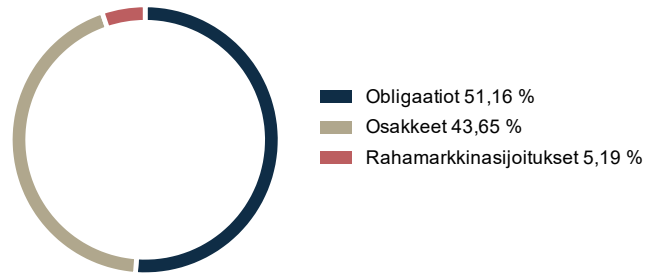
	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	10,624	-
Rahaston koko, milj. EUR	18,71	-
Volatiliteetti, %	6,24	6,42
Sharpen luku	0,40	0,04
Tracking error, %	2,36	-
Information ratio	0,94	-
Selitysaste R2	0,87	-
Beta	0,91	1,00
Alfa, %	2,23	-
TER, %	1,87	-
Salkun kiertonopeus	0,51	-

# Evli Suomi Mix

## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

	%
NORDEA BANK ABP	4,87
Finnair Plc 24.05.2029 4,75% Callable Fixed	4,75
STORA ENSO OYJ R	4,17
SAMPO OYJ A	4,07
NOKIA OYJ	3,54
CARGOTEC OYJ B	3,53
QT GROUP OYJ	2,88
Fiskars Oyj 16.11.2028 5.125% Callable Fixed	2,83
Terveystalo Oyj 1.6.2028 5.375% Callable Fixed	2,73
PUUILO OYJ	2,69

## RISKIJAKAUMA



## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B
Toiminta alkanut	1.11.1995	1.11.1995
Valuutta	EUR	EUR
Osuuden arvo 30.6.2024	3,185	10,624
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	1,83	1,83
TER vuosittain, %	1,87	1,87
Markkinointilupa	FI,SE	FI,SE
ISIN	FI0008800149	FI0008801212
Bloomberg	EVLMIXA FH	EVLMIXB FH
WKN	-	-
Clean Share	Ei	Ei
Minimimerkintä	5 000	1 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö

# Evli Suomi Mix

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>8 167 289,38</b>	<b>43,65</b>
Admicom OYJ	4 000	45,00	180 000,00	0,96
Cargotec Oyj B	8 800	74,95	659 560,00	3,53
Duell Oyj	2 645 200	0,04	94 962,68	0,51
Harvia Oyj	11 000	36,80	404 800,00	2,16
Kamux Corp	86 500	5,45	471 425,00	2,52
Kesko Oyj B	16 500	16,39	270 435,00	1,45
Lindex Group Oyj	90 000	3,33	299 700,00	1,60
Marimekko Oyj	17 000	14,26	242 420,00	1,30
Metso Oyj	48 300	9,88	477 397,20	2,55
Neste Oyj	18 000	16,63	299 250,00	1,60
Nokia Oyj	186 000	3,56	661 881,00	3,54
Nordea Bank Abp	82 000	11,12	911 430,00	4,87
Orion Oyj B	8 500	39,86	338 810,00	1,81
Puulo Oyj	50 000	10,08	504 000,00	2,69
Qt Group Oyj	6 960	77,55	539 748,00	2,88
Sampo Oyj A	19 000	40,10	761 900,00	4,07
Stora Enso Oyj R	61 100	12,76	779 330,50	4,17
Yit Oyj	120 000	2,25	270 240,00	1,44
<b>Korkosijoitukset</b>			<b>9 857 321,53</b>	<b>52,70</b>
Cargotec Oyj 23.1.2025 1.25% At Maturity Fixed	200 000	98,438	197 948,40	1,06
Cargotec Oyj 23.9.2026 1.625% At Maturity Fixed	500 000	94,504	478 713,65	2,56
Finnair Plc 24.05.2029 4,75% Callable Fixed	900 000	98,347	889 222,32	4,75
Fiskars Oyj 16.11.2028 5.125% Callable Fixed	500 000	102,707	529 288,07	2,83
Huhtamäki Oyj 9.6.2027 4.25% Callable Fixed	400 000	99,738	399 836,93	2,14
Huhtamäki Oyj 20.11.2026 1.125% Callable Fixed	200 000	92,434	186 226,61	1,00
Huhtamäki Oyj 24.11.2028 5.125% Callable Fixed	200 000	102,750	211 577,19	1,13
Kemira Oy 30.3.2028 1% Callable Fixed	400 000	89,737	359 934,30	1,92
Kojamo Oyj 27.5.2027 1.875% Callable Fixed	450 000	93,660	422 209,73	2,26
Kojamo Oyj 28.5.2029 0.875% Callable Fixed	350 000	84,828	297 158,10	1,59
Kojamo Oyj 7.3.2025 1.625% Callable Fixed	200 000	98,245	197 496,16	1,06
Lassila & Tikano 19.5.2028 3.375% Callable Fixed	400 000	96,318	386 751,45	2,07
Metsa Board Oyj 29.09.2027 2.75% Callable Fixed	400 000	96,406	393 828,92	2,10
Metso Outotec 26.5.2028 0.875% Callable Fixed	250 000	89,813	224 730,27	1,20
Metso Outotec 7.12.2027 4.875% Callable Fixed	100 000	103,204	105 921,21	0,57
Nokia Oyj 15.5.2028 3.125% Callable Fixed	100 000	97,817	98 193,71	0,52
Nokia Oyj 21.8.2031 4.375% Callable Fixed	200 000	101,119	209 697,02	1,12
Nokian Tyres Oyj 14.06.2028 5.125% Callable Fixed	295 000	100,365	296 656,65	1,59
PHM Group 18.06.2026 4.75% Callable Fixed	400 000	96,192	385 295,78	2,06
Pohjolan Voima 20.01.2025 1,25% Callable Fixed	200 000	98,517	198 126,90	1,06
Pohjolan Voima 5.6.2031 4.75% Callable Fixed	400 000	100,455	403 017,26	2,15
S-Pankki Oyj 8.3.2028 4.875% Callable Fixed	300 000	100,574	306 209,67	1,64
Sato-Oyj 24.2.2028 1.375% Callable Fixed	400 000	88,837	357 226,42	1,91
Stora Enso Oyj 7.6.2027 2.5% Callable Fixed	300 000	96,905	291 146,51	1,56
Suominen Oyj 11.6.2027 1.5% Callable Fixed	400 000	86,383	345 811,45	1,85
Teollisuuden Voi 23.6.2028 1.375% Callable Fixed	200 000	91,106	182 249,67	0,97
Terveystalo Oyj 1.6.2028 5.375% Callable Fixed	500 000	101,739	510 683,01	2,73
Tietoevry Oyj 17.6.2025 2% Callable Fixed	300 000	97,891	293 853,82	1,57
Valmet Oyj 13.03.2029 4.0% Callable Fixed	400 000	99,497	402 678,41	2,15
Yit Corp Eur 100M Senior Secured Green Floating Rate Notes Due 2027	200 000	102,000	204 623,06	1,09
Yit-Yhtymä Oy 15.1.2026 3.25% Callable Fixed	100 000	91,000	91 008,88	0,49
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN KAUPPAA MUULLA SÄÄNNELLYLLÄ, SÄÄNNÖLLESTI TOIMIVALLA, TUNNUSTETULLA JA YLEISÖLLE AVOIMELLA MARKKINAPIIKALLA KUIN ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Korkosijoitukset</b>			<b>602 662,29</b>	<b>3,23</b>
Capnor Weasel 19.3.2029 7.929% At Maturity Floating	100 000	100,000	100 192,78	0,54
Localtapiola 30.5.2027 5.608% At Maturity Floating	500 000	100,044	502 469,51	2,69
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>18 627 273,20</b>	<b>99,58</b>
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>83 539,49</b>	<b>0,44</b>

# Evli Suomi Mix

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	18,71	19,12	19,88
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	3,185	3,128	3,182
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	10,624	9,985	9,751
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	832 021,12	867 429,03	869 851,05
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	1 511 738,91	1 643 535,79	1 754 718,84
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	176 829,93		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	-		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Varainhoito 30

Korkopainotteisesti sijoittava kansainvälinen allokatorahasto.

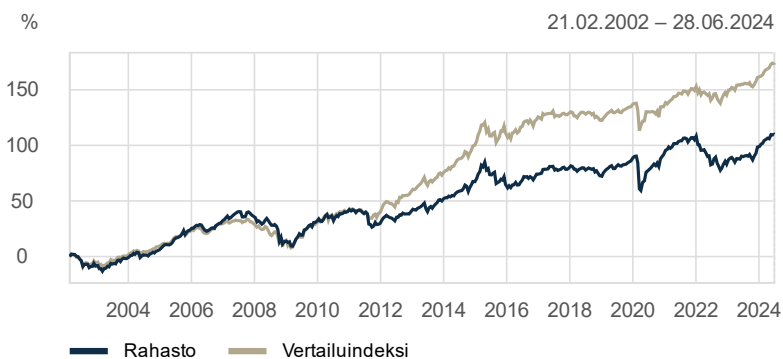
## PUOLIVUOSIKOMMENTTI

Vuoden 2024 alkupuolisko on ollut vahva osakemarkkinoilla. Maailman osakeindeksi on tuottanut noin 15 prosenttia, lähinnä yhdysvaltaisten suurten kasvuyritysten vetämänä. Myös eurooppalaiset ja kehittyvien markkinoiden osakkeet ovat tuottaneet hyvin, noin 10 prosenttia, kun taas suomalaisten osakkeiden tuotto on jäänyt noin viiteen prosenttiin.

Markkinakorot laskivat vuoden 2023 loppupuoliskolla, mutta palasivat takaisin nousu-uralle vuoden 2024 alkupuoliskolla. Tämä on haitannut etenkin pidemmän duraation joukkovelkakirjalainojen tuottoja. Näin ollen käyttämistämme korkomaisuusluokista valtionlainat ovat tuottaneet heikoiten, noin -2 prosenttia. Parhaiten ovat tuottaneet high yield -yrityslainat sekä rahamarkkinasijoitukset.

Osakkeiden ja korkojen väliseen allokointiin ei ole tehty vuoden 2024 alkupuoliskolla merkittäviä muutoksia, ja olemme edelleen osakkeissa ylipainossa. Osakeosion sisällä päätimme helmikuussa myydä suomalaiset osakkeet ylipainosta neutraaliin. Lisäksi kevään aikana Eurooppa ostettiin portaittain alipainosta neutraaliin. Näin ollen kesäkuun lopussa ylipainotamme Yhdysvaltoja ja alipainotamme kehittyviä markkinoita. Korkosijoituksissa ei ole tehty vuoden alkupuoliskolla muutoksia, ja pidämme lievän ylipainon high yield -yrityslainoissa ja kehittyvien markkinoiden lainoissa sekä alipainon valtionlainoissa.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	5,05	4,11	0,94
1 kuukausi	0,60	-0,07	0,67
3 kuukautta	1,48	1,13	0,35
6 kuukautta	5,05	4,11	0,94
1 vuosi	10,84	6,86	3,98
3 vuotta, vuotuinen tuotto	1,03	3,45	-2,41
5 vuotta, vuotuinen tuotto	2,94	3,36	-0,42
Nykyisen strategian alusta (31.8.2017)	18,12	20,73	-2,62
Nykyisen strategian alusta, vuotuinen tuotto	2,47	2,79	-0,33
Toiminnan alusta (21.2.2002)	110,55	173,46	-62,92
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	3,38	4,60	-1,22
2023	9,29	6,87	2,42
2022	-11,94	-2,81	-9,13
2021	7,65	6,73	0,93
2020	2,52	-0,18	2,71

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Evli-Rahastoyhtiö Oy
Vertailuindeksi	
ISIN	FI0008805650
Rahaston toiminta alkanut	21.2.2002
Nykyinen strategia alkanut	31.8.2017
Morningstar Rahastoluokka™	Yhdistelmä globaali maltillinen, euro
Morningstar Rating™	★★★★★
SFDR	Artikla 8
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	0,75
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI-TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski  
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski  
Tyypillisesti suuremmat tuotot



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 4 vuotta

## TUNNUSLUVUT, 12 KK

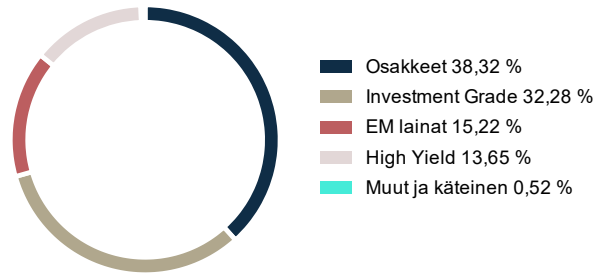
	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	210,547	-
Rahaston koko, milj. EUR	16,88	-
Volatiliteetti, %	4,58	3,39
Sharpen luku	1,52	0,87
Tracking error, %	2,40	-
Information ratio	1,66	-
Selitysaste R2	0,74	-
Beta	1,16	1,00
Alfa, %	3,50	-
TER, %	1,73	-
Salkun kiertonopeus	0,06	-

# Evli Varainhoito 30

## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

	%
Evli Nordic Corporate Bond B	17,49
Evli European High Yield B	13,65
Evli Emerging Markets Credit B	10,01
Evli Green Corporate Bond B	8,15
Evli Short Corporate Bond B	6,65
MS Investment FDS Emerging Markets Debt Opport. ZH (EURHD)	5,21
Evli USA Growth B	4,24
Evli Finnish Small Cap B	4,02
iShares MSCI USA ESG Enhanced	3,74
Evli North America B	3,43

## INSTRUMENTTIJAKAUMA



## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B
Toiminta alkanut	21.2.2002	21.2.2002
Valuutta	EUR	EUR
Osuuden arvo 30.6.2024	81,803	210,547
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	0,75	0,75
TER vuosittain, %	1,73	1,73
Markkinointilupa	FI	FI,SE
ISIN	FI0008805643	FI0008805650
Bloomberg	EVLG40A FH	EVLG40B FH
WKN	-	-
Clean Share	Ei	Ei
Minimimerkintä	5 000	1 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö



# Evli Varainhoito 30

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>MUUT ARVOPAPERIT</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>6 467 629,23</b>	<b>38,32</b>
Amundi ETF Stoxx Europe 50 UCI	1 592	119,44	190 148,48	1,13
Evli Emerging Frontier B	936,0082	307,87	288 169,78	1,71
Evli Equity Factor USA B	1 033,2056	216,12	223 295,36	1,32
Evli Europe B	2 464,1544	183,20	451 420,77	2,67
Evli Europe Growth B	3 850,4902	105,14	404 840,54	2,40
Evli Finland Select B	7 055,751	54,31	383 169,61	2,27
Evli Finnish Small Cap B	1 132,0293	594,23	678 896,08	4,02
Evli GEM B	1 824,9639	218,94	397 913,30	2,36
Evli Impact Equity B	2 381,7321	109,25	260 197,09	1,54
Evli North America B	1 074,2393	538,19	578 142,70	3,43
Evli Swedish Small Cap B	356,5107	8 124,73	255 047,93	1,51
Evli USA Growth B	5 058,9203	141,33	714 951,91	4,24
iShares European Property Yiel	56 863	4,26	242 065,79	1,43
iShares MSCI EM ESG Enhanced U	66 957	5,31	355 675,58	2,11
iShares MSCI USA ESG Enhanced	68 340	9,24	631 461,60	3,74
JPMorgan Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	9 617	42,87	412 232,71	2,44
<b>Korkosijoitukset</b>			<b>10 354 007,21</b>	<b>61,35</b>
Evli Emerging Markets Credit B	14 976,9804	112,814	1 689 613,07	10,01
Evli Euro Liquidity B	1 184,8214	27,052	32 051,79	0,19
Evli European High Yield B	7 332,6712	314,241	2 304 225,93	13,65
Evli Green Corporate Bond B	14 734,6115	93,310	1 374 886,60	8,15
Evli Nordic Corporate Bond B	19 948,7435	147,945	2 951 316,86	17,49
Evli Short Corporate Bond B	36 374,0101	30,855	1 122 320,08	6,65
MS Investment FDS Emerging Markets Debt Opport. ZH (EURHDG)	75 696,461	0,000	879 592,88	5,21
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>16 821 636,44</b>	<b>99,67</b>
<b>Johdannaisopimukset yhteensä</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>56 084,84</b>	<b>0,33</b>

# Evli Varainhoito 30

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	16,88	15,68	16,81
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	81,803	76,885	76,689
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	210,547	189,956	181,888
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	11 441,60	11 441,60	11 441,60
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	75 716,11	77 901,42	87 590,28
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	62 579,27		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	70 357,09		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Varainhoito 50

Tasapainoisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoittava kansainvälinen allokaatorahasto.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI

Vuoden 2024 alkupuolisko on ollut vahva osakemarkkinoilla. Maailman osakeindeksi on tuottanut noin 15 prosenttia, lähinnä yhdysvaltaisten suurten kasvuyritysten vetämänä. Myös eurooppalaiset ja kehittyvien markkinoiden osakkeet ovat tuottaneet hyvin, noin 10 prosenttia, kun taas suomalaisten osakkeiden tuotto on jäänyt noin viiteen prosenttiin.

Markkinakorot laskivat vuoden 2023 loppupuoliskolla, mutta palasivat takaisin nousu-uralle vuoden 2024 alkupuoliskolla. Tämä on haitannut etenkin pidemmän duraation joukkovelkakirjalainojen tuottoja. Näin ollen käyttämistämme korkomaisuuksista valtionlainat ovat tuottaneet heikoiten, noin -2 prosenttia. Parhaiten ovat tuottaneet high yield -yrityslainat sekä rahamarkkinasijoitukset.

Osakkeiden ja korkojen väliseen allokaatioon ei ole tehty vuoden 2024 alkupuoliskolla merkittäviä muutoksia, ja olemme edelleen osakkeissa ylipainossa. Osakeosion sisällä päätimme helmikuussa myydä suomalaiset osakkeet ylipainosta neutraaliin. Lisäksi kevään aikana Eurooppa ostettiin portaittain alipainosta neutraaliin. Näin ollen kesäkuun lopussa ylipainotamme Yhdysvaltoja ja alipainotamme kehittyviä markkinoita. Korkosijoituksissa ei ole tehty vuoden alkupuoliskolla muutoksia, ja pidämme lievän ylipainon high yield -yrityslainoissa ja kehittyvien markkinoiden lainoissa sekä alipainon valtionlainoissa.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	6,36	5,52	0,84
1 kuukausi	0,50	-0,33	0,83
3 kuukautta	1,64	1,20	0,45
6 kuukautta	6,36	5,52	0,84
1 vuosi	12,36	8,82	3,54
3 vuotta, vuotuinen tuotto	1,64	4,68	-3,04
5 vuotta, vuotuinen tuotto	4,57	5,00	-0,44
Nykyisen strategian alusta (31.8.2017)	29,58	33,07	-3,49
Nykyisen strategian alusta, vuotuinen tuotto	3,86	4,27	-0,40
Toiminnan alusta (16.11.1999)	114,56	182,26	-67,70
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	3,15	4,30	-1,15
2023	9,96	9,43	0,53
2022	-13,35	-4,60	-8,75
2021	12,93	11,78	1,15
2020	3,52	-0,43	3,95

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Evli-Rahastoyhtiö Oy
Vertailuindeksi	
ISIN	FI0008801253
Rahaston toiminta alkanut	16.11.1999
Nykyinen strategia alkanut	31.8.2017
Morningstar Rahastoluokka™	Yhdistelmä globaali riskipitoinen, euro
Morningstar Rating™	★★★★☆
SFDR	Artikla 8
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	0,75
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI–TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski  
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski  
Tyypillisesti suuremmat tuotot



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 5 vuotta

## TUNNUSLUVUT, 12 KK

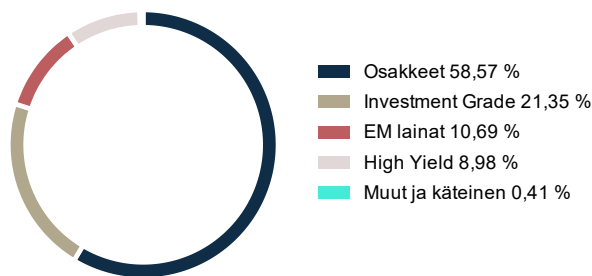
	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	214,572	-
Rahaston koko, milj. EUR	19,39	-
Volatiliteetti, %	6,01	5,64
Sharpen luku	1,41	0,87
Tracking error, %	2,97	-
Information ratio	1,20	-
Selitysaste R2	0,76	-
Beta	0,93	1,00
Alfa, %	3,89	-
TER, %	1,83	-
Salkun kiertonopeus	0,05	-

# Evli Varainhoito 50

## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

	%
Evli Nordic Corporate Bond B	12,33
Evli European High Yield B	8,98
Evli Emerging Markets Credit B	6,72
Evli USA Growth B	5,93
Evli Green Corporate Bond B	5,61
Evli Finnish Small Cap B	5,59
Evli North America B	5,07
Evli Finland Select B	4,20
iShares MSCI USA ESG Enhanced	4,19
Evli Europe B	4,19

## INSTRUMENTTIJAKAUMA



## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B
Toiminta alkanut	16.11.1999	16.11.1999
Valuutta	EUR	EUR
Osuuden arvo 30.6.2024	76,289	214,572
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	0,75	0,75
TER vuosittain, %	1,83	1,83
Markkinointilupa	FI	FI
ISIN	FI0008801246	FI0008801253
Bloomberg	EVLG75A FH	EVLG75B FH
WKN	-	-
Clean Share	Ei	Ei
Minimimerkintä	5 000	1 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö

# Evli Varainhoito 50

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>MUUT ARVOPAPERIT</b>				
<b>Osakkeet</b>			<b>11 358 420,53</b>	<b>58,58</b>
Amundi ETF Stoxx Europe 50 UCI	3 724	119,44	444 794,56	2,29
Evli Emerging Frontier B	2 200,2742	307,87	677 400,62	3,49
Evli Equity Factor USA B	3 754,331	216,12	811 382,26	4,18
Evli Europe B	4 429,9405	183,20	811 542,95	4,19
Evli Europe Growth B	5 694,7458	105,14	598 745,57	3,09
Evli Finland Select B	14 997,366	54,31	814 446,96	4,20
Evli Finnish Small Cap B	1 807,4984	594,23	1 083 985,71	5,59
Evli GEM B	3 415,2623	218,94	744 660,38	3,84
Evli Impact Equity B	4 465,7477	109,25	487 869,54	2,52
Evli North America B	1 827,7755	538,19	983 686,84	5,07
Evli Swedish Small Cap B	641,2473	8 124,73	458 748,64	2,37
Evli USA Growth B	8 137,5253	141,33	1 150 035,76	5,93
iShares European Property Yiel	110 164	4,26	468 968,15	2,42
iShares MSCI EM ESG Enhanced U	93 013	5,31	494 085,06	2,55
iShares MSCI USA ESG Enhanced	87 964	9,24	812 787,36	4,19
JPMorgan Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	12 021	42,87	515 280,17	2,66
<b>Korkosijoitukset</b>			<b>7 980 931,66</b>	<b>41,16</b>
Evli Emerging Markets Credit B	11 553,4621	112,814	1 303 392,27	6,72
Evli Euro Liquidity B	1 027,3976	27,052	27 793,16	0,14
Evli European High Yield B	5 539,8575	314,241	1 740 850,36	8,98
Evli Green Corporate Bond B	11 661,3993	93,310	1 088 125,17	5,61
Evli Nordic Corporate Bond B	16 154,919	147,945	2 390 039,49	12,33
Evli Short Corporate Bond B	21 443,2732	30,855	661 632,19	3,41
MS Investment FDS Emerging Markets Debt Opport. ZH (EURHDG)	66 187,523	0,000	769 099,02	3,97
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>19 339 352,19</b>	<b>99,74</b>
<b>Johdannaisopimukset yhteensä</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>50 778,05</b>	<b>0,25</b>

# Evli Varainhoito 50

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	19,39	17,80	16,12
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	76,289	70,732	70,138
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	214,572	190,967	181,786
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	2 509,18	2 593,39	3 360,78
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	89 474,42	92 237,87	87 405,26
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	70 442,15		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	86 909,10		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Green Corporate Bond

Eurooppalaisiin vihreisiin yrityslainoihin sijoittava pitkän koron rahasto.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI



Vuoden alkaessa korot olivat laskeneet vauhdilla. Markkinoilla hinnoiteltiin vielä tammikuussa yli kuutta koronlaskua EKP:lta, mutta odotukset koronlaskuista laskivat alkuvuonna inflaation pysytellessä keskuspankin tavoitteita korkeammalla. Euroopassa hintapaineita syntyy edelleen palvelusektorilta sekä palkkojen kasvusta. Tuottotasojen ollessa edelleen houkuttelevilla tasoilla, yrityslainojen kysyntä on pysynyt vahvana. Investment grade lainojen tuottoerot kaventuivat alkuvuonna 18 ja high yield lainojen 37 korkopistettä.

Rahaston alkuvuoden tuotto kulujen jälkeen oli 0,89 % (B-sarja) ylittäen indeksin 0,87 % tuoton. Suhteelliseen tuottoon vaikutti positiivisesti ylipainot kiinteistö- ja tietoliikennepalvelusektorilla. Toisaalta ylipainot pankeissa ja yhdyskuntapalveluissa vaikuttivat negatiivisesti suhteelliseen tuottoon. Yrityslainavalinta kiinteistösektorilla toi eniten hyvää suhteelliseen tuottoon, kun taas valinnat yhdyskuntapalveluissa jäivät indeksille. Vuoden ensimmäisen puoliskon aikana nostimme autosektorin sekä yhdyskuntapalvelujen painoa salkussa. Tilaa tehtiin rahoituspalveluista.

Usemissiomarkkina oli kiireinen alkuvuonna ja toukokuusta tulikin eurooppalaisen vihreän yrityslainamarkkinan vilkkain. Vaikka tuottoerot kaventuivat, investment grade markkina on edelleen houkuttelevasti hinnoiteltu tuottoerojen ollessa lähellä pitkän aikavälin mediaania.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	0,89	0,87	0,02
1 kuukausi	0,63	0,62	0,02
3 kuukautta	0,14	0,26	-0,12
6 kuukautta	0,89	0,87	0,02
1 vuosi	6,98	6,96	0,02
3 vuotta, vuotuinen tuotto	-2,60	-2,53	-0,07
Toiminnan alusta (17.8.2020)	-6,69	-5,80	-0,89
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	-1,77	-1,53	-0,24
2023	8,04	8,42	-0,38
2022	-14,53	-14,80	0,27
2021	-1,10	-1,03	-0,08

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Juhamatti Pukka
Vertailuindeksi	
ISIN	FI4000441456
Rahaston toiminta alkanut	17.8.2020
Morningstar Rahastoluokka™	Korko pitkä yrityslainat, euro
Morningstar Rating™	★★★★☆☆
SFDR	Artikla 9
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	0,75
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI-TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski  
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski  
Tyypillisesti suuremmat tuotot



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 3 vuotta

## TUNNUSLUVUT, 12 KK

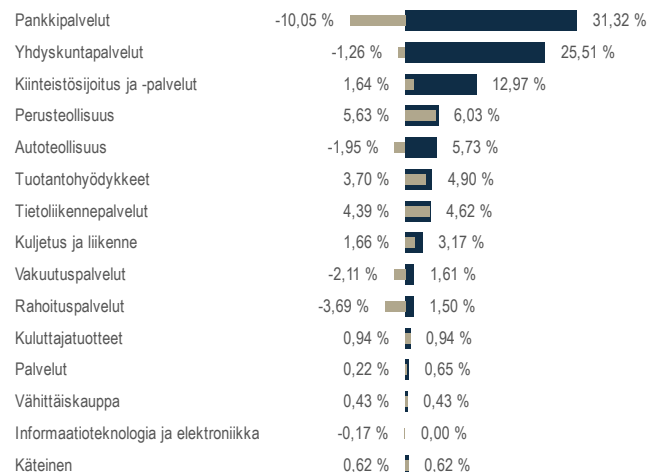
	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	93,310	-
Rahaston koko, milj. EUR	140,45	-
Volatiliteetti, %	3,52	3,48
Sharpen luku	0,87	0,88
Tracking error, %	0,47	-
Information ratio	0,04	-
Selitysaste R2	0,98	-
Beta	1,00	1,00
Alfa, %	0,00	-
TER, %	0,76	-
Salkun kiertonopeus	0,01	-
Modifioitu duraatio	4,19	4,10
Tuottotaso (YTM), %	4,22	4,18
YTW, %	4,18	4,18
OAS	159	115
Luottoluokka	BBB+	A-
Vihreät yrityslainat, %	99,49	99,33
Kestävät yrityslainat, %	0,51	0,67

# Evli Green Corporate Bond

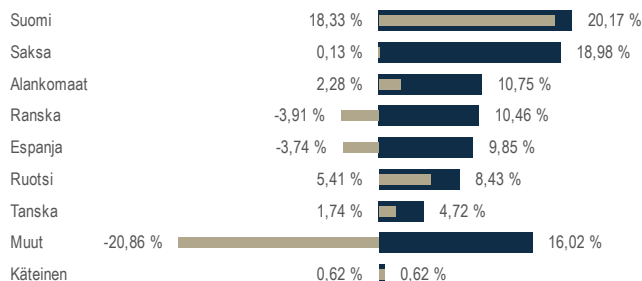
## SALKUN RAKENNE

- Paino salkusta
- Aktiivinen paino

### Toimialat



### Maat



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

Sijoitus	%
Sato-Oyj 24.2.2028 1.375% Callable Fixed	2,54
Vr-Group Plc 30.5.2029 2.375% Callable Fixed	2,49
Kojamo Oyj 28.5.2029 0.875% Callable Fixed	1,54
Skandinav Enskil 9.8.2027 0.75% At Maturity Fixed	1,51
Transmssn Financ 18.6.2028 0.375% Callable Fixed	1,44
Uprn-Kymmene Oyj 19.11.2028 0.125% Callable Fixed	1,42
Tomator Oyj 14.10.2026 1,25% Callable Fixed	1,42
Ing Groep Nv 24.8.2033 4.125% Callable Variable	1,39
Engie 11.1.2035 4% Callable Fixed	1,38
Logicor Fin 17.1.2034 2% Callable Fixed	1,36

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B	IB	BSEK
Toiminta alkanut	17.8.2020	17.8.2020	17.8.2020	17.8.2020
Valuutta	EUR	EUR	EUR	SEK
Osuuden arvo 30.6.2024	81,733	93,310	94,581	938,911
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	0,75	0,75	0,40	0,75
TER vuosittain, %	0,76	0,76	0,41	0,76
Markkinointilupa	FI,SE	FI,SE,ES,IT,DE,FR	FI,SE,ES,IT,DE,NL,FR	FI,SE
ISIN	FI4000441449	FI4000441456	FI4000441464	FI4000441472
Bloomberg	EVGCBAE FH	EVGCBBE FH	EVGCBIB FH	EVGCBBS FH
WKN	-	A2QAWZ	A2QAWV	-
Clean Share	Ei	Ei	Kyllä	Ei
Minimimerkintä	5 000	1 000	10 000 000	10 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio	Yksityishenkilö



# Evli Green Corporate Bond

SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Korkosijoitukset</b>			<b>139 572 767,99</b>	<b>99,32</b>
Abn Amro Bank Nv 1.6.2027 2.375% At Maturity Fixed	1 200 000	96,869	1 164 536,22	0,83
Abn Amro Bank Nv 1.6.2032 3% At Maturity Fixed	500 000	94,693	474 574,59	0,34
Abn Amro Bank Nv 15.4.2026 0.5% At Maturity Fixed	200 000	94,985	190 172,74	0,14
Abn Amro Bank Nv 21.2.2030 4.25% At Maturity Fixed	900 000	102,307	934 140,05	0,67
Abn Amro Bank Nv 22.4.2025 0.875% At Maturity Fixed	100 000	97,736	97 896,62	0,07
Abn Amro Bank Nv 23.9.2029 0.5% At Maturity Fixed	600 000	84,784	510 990,89	0,36
Ahold Delhaize 4.4.2028 3.5% Callable Fixed	600 000	100,509	607 944,41	0,43
Aib Group Plc 16.2.2029 5.75% Callable Variable	800 000	106,294	867 067,85	0,62
Aib Group Plc 30.5.2031 2.875% Callable Variable	1 200 000	96,848	1 164 917,10	0,83
Aker Horizons As 15.8.2025 3.7% Callable Floating	2 000 000	100,317	177 653,25	0,13
Amprion Gmbh 21.5.2031 3.625% Callable Fixed	1 000 000	99,634	1 000 113,97	0,71
Amprion Gmbh 21.5.2044 4% Callable Fixed	1 000 000	96,663	970 794,38	0,69
Amprion Gmbh 22.9.2027 3.45% Callable Fixed	1 000 000	99,247	1 018 863,44	0,73
Amprion Gmbh 22.9.2032 3.971% Callable Fixed	800 000	101,199	833 895,39	0,59
Ap Moller 5.3.2036 4.125% Callable Fixed	600 000	101,013	613 875,95	0,44
Assicurazioni 1.10.2030 2.124% At Maturity Fixed	400 000	88,432	360 018,75	0,26
Assicurazioni 14.7.2031 2.429% Callable Fixed	400 000	87,519	359 367,26	0,26
Autoliv Inc 15.3.2028 4.25% Callable Fixed	1 400 000	101,056	1 431 900,44	1,02
Banco Bilbao Viz 6% Perp/Call Variable	1 200 000	99,335	1 206 657,36	0,86
Banco Bilbao Viz 14.5.2025 1.375% At Maturity Fixed	500 000	97,978	490 737,60	0,35
Banco Bilbao Viz 21.6.2026 1% At Maturity Fixed	700 000	95,063	665 575,25	0,47
Banco Sabadell 10.11.2028 5.125% Callable Variable	1 000 000	104,176	1 074 106,31	0,76
Banco Santander 23.6.2027 1.125% At Maturity Fixed	500 000	93,313	466 642,05	0,33
Banco Santander 24.6.2029 0.625% Callable Variable	800 000	88,541	708 382,79	0,50
Banco Santander 4.10.2026 0.3% At Maturity Fixed	500 000	93,096	466 578,36	0,33
Bank Of Ireland 11.8.2031 1.375% Callable Variable	1 500 000	94,426	1 434 535,49	1,02
Bank Of Ireland 4.7.2031 5% Callable Variable	600 000	105,681	663 594,20	0,47
Bankinter Sa 6.10.2027 0.625% At Maturity Fixed	700 000	90,671	637 876,64	0,45
Banq Fed Crd Mut 29.6.2028 0.25% At Maturity Fixed	400 000	87,604	351 413,27	0,25
Banq Fed Crd Mut 8.10.2027 0.1% At Maturity Fixed	600 000	89,368	536 640,79	0,38
Bnp Paribas 13.4.2031 4.25% Callable Variable	600 000	101,745	615 779,59	0,44
Bnp Paribas 14.10.2027 0.375% Callable Variable	600 000	92,422	556 118,07	0,40
Bnp Paribas 28.8.2024 1.125% At Maturity Fixed	200 000	99,557	200 989,00	0,14
Bnp Paribas 30.5.2028 0.5% Callable Variable	500 000	90,977	455 083,63	0,32
Bnp Paribas 4.6.2026 0.5% Callable Variable	500 000	96,933	484 829,38	0,35
Bonheur Asa 22.9.2025 3.01% At Maturity Floating	4 000 000	100,875	354 142,69	0,25
Bpce 4.12.2024 0.125% At Maturity Fixed	300 000	98,453	295 571,09	0,21
Caixabank 14.11.2030 5.375% Callable Variable	500 000	106,850	550 918,37	0,39
Caixabank 18.11.2026 0.375% Callable Variable	400 000	95,311	382 157,93	0,27
Caixabank 7.9.2029 3.75% At Maturity Fixed	600 000	101,316	626 031,25	0,45
Caixabank 9.2.2029 0.5% Callable Variable	1 000 000	88,835	890 262,57	0,63
Citycon Oyj 3.625% Perp/Call Variable	700 000	64,034	468 482,54	0,33
Cnp Assurances 27.7.2050 2% Callable Variable	900 000	86,333	793 570,77	0,57
Commerzbank Ag 14.9.2027 3% Callable Variable	400 000	97,979	401 358,62	0,29
Commerzbank Ag 24.3.2026 0.75% Callable Variable	600 000	97,688	587 311,56	0,42
Cooperatieve Rab 30.10.2026 0.25% At Maturity Fixed	400 000	92,755	371 681,20	0,26
Covestro Ag 15.11.2028 4.75% Callable Fixed	1 100 000	104,565	1 182 478,66	0,84
Cred Agricole Sa 21.10.2025 0.375% At Maturity Fixed	600 000	95,783	576 241,03	0,41
Daimler Ag 10.9.2030 0.75% At Maturity Fixed	900 000	85,551	775 344,25	0,55
Daimler Ag 11.3.2033 0.75% At Maturity Fixed	1 200 000	79,475	956 387,67	0,68
Danske Bank A/S 10.1.2031 4.125% Callable Variable	600 000	102,001	623 501,90	0,44
Danske Bank A/S 21.6.2030 4.75% Callable Variable	600 000	103,882	623 838,58	0,44
Danske Bank A/S 9.11.2028 4.5% Callable Fixed	1 100 000	101,978	1 153 135,05	0,82
Danske Bank A/S 9.6.2029 0.75% Callable Variable	600 000	88,841	533 280,25	0,38
Deutsche Bank Ag 23.2.2028 1.875% Callable Variable	1 200 000	94,676	1 143 857,90	0,81
Deutsche Bank Ag 24.5.2028 3.25% Callable Variable	700 000	98,030	688 391,51	0,49
Deutsche Wohnen 7.4.2031 0.5% Callable Fixed	500 000	78,332	392 221,64	0,28
Dic Asset Ag 22.9.2026 2.25% Callable Fixed	600 000	39,662	248 299,87	0,18

# Evli Green Corporate Bond

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Digital Dutch 15.1.2032 1% Callable Fixed	400 000	79,883	321 335,28	0,23
Digital Dutch 15.3.2030 1.5% Callable Fixed	400 000	87,282	350 854,03	0,25
Digital Euro Fin 16.1.2026 2.5% Callable Fixed	500 000	97,624	493 721,09	0,35
Digital Intrepid 15.7.2031 0.625% Callable Fixed	500 000	78,500	395 479,85	0,28
E.On Se 1.10.2032 0.6% Callable Fixed	300 000	79,623	240 201,79	0,17
E.On Se 12.1.2035 3.875% Callable Fixed	1 000 000	99,562	1 013 406,89	0,72
E.On Se 15.1.2031 3.375% Callable Fixed	900 000	98,792	902 821,65	0,64
E.On Se 20.8.2031 0.875% Callable Fixed	300 000	83,350	252 294,88	0,18
E.On Se 28.2.2030 0.35% Callable Fixed	500 000	84,369	422 423,55	0,30
E.On Se 29.8.2033 4% Callable Fixed	600 000	101,813	630 812,43	0,45
E.On Se 29.9.2027 0.375% Callable Fixed	300 000	90,989	273 806,14	0,19
E.On Se 7.10.2025 1% Callable Fixed	300 000	96,840	292 692,13	0,21
E.On Se 8.1.2025 0.875% Callable Fixed	400 000	98,514	395 700,81	0,28
Elec De France 17.6.2036 4.375% Callable Fixed	1 000 000	100,561	1 006 928,49	0,72
Elisa Oyj 27.1.2029 4% Callable Fixed	1 200 000	101,176	1 234 177,57	0,88
Ellevio Ab 11.6.2027 1.397% At Maturity Floating	10 000 000	101,915	900 293,00	0,64
Ellevio Ab 7.3.2034 4.125% At Maturity Fixed	300 000	100,879	306 468,16	0,22
Engie 1.5% Perp/Call Variable	700 000	88,248	623 789,28	0,44
Engie 3.25% Perp/Call Variable	100 000	99,232	100 306,45	0,07
Engie 5.125% Perp/Call Variable	1 000 000	99,200	993 965,75	0,71
Engie 11.1.2035 4% Callable Fixed	1 900 000	99,905	1 933 287,90	1,38
Engie 11.1.2043 4.25% Callable Fixed	400 000	97,589	398 205,73	0,28
Engie 30.3.2032 2.125% Callable Fixed	600 000	89,031	537 329,84	0,38
Engie 6.9.2042 4.5% Callable Fixed	1 000 000	100,742	1 043 813,44	0,74
Erg Spa 11.9.2027 0.5% Callable Fixed	600 000	90,075	542 835,25	0,39
Eurogrid Gmbh 15.5.2032 1.113% Callable Fixed	800 000	82,085	657 753,36	0,47
Eurogrid Gmbh 5.9.2031 3.279% Callable Fixed	1 900 000	97,071	1 894 904,73	1,35
European Energy 16.9.2025 3.2% Callable Floating	390 000	101,150	395 375,06	0,28
Evonik 2.9.2081 1.375% Callable Variable	1 000 000	91,928	927 131,78	0,66
Evonik 25.9.2027 2.25% Callable Fixed	1 100 000	95,868	1 073 279,56	0,76
Fingrid Oyj 20.3.2034 3.25% Callable Fixed	1 200 000	98,066	1 187 476,93	0,85
Ing Groep Nv 12.2.2035 4% Callable Variable	1 100 000	100,428	1 121 177,95	0,80
Ing Groep Nv 15.11.2030 2.5% At Maturity Fixed	900 000	93,415	854 628,44	0,61
Ing Groep Nv 23.5.2026 2.125% Callable Variable	400 000	98,429	394 554,36	0,28
Ing Groep Nv 24.8.2033 4.125% Callable Variable	1 900 000	99,084	1 948 765,06	1,39
Kbc Group Nv 16.6.2027 0.375% Callable Variable	700 000	93,854	657 064,30	0,47
Kojamo Oyj 28.5.2029 0.875% Callable Fixed	2 550 000	84,828	2 165 009,03	1,54
Kojamo Oyj 31.3.2026 2% Callable Fixed	300 000	96,410	290 693,01	0,21
Koninklijke Kpn 4.875% Perp/Call Variable	500 000	100,710	504 215,98	0,36
Koninklijke Kpn 6% Perp/Call Variable	450 000	104,390	483 771,39	0,34
Leaseplan Corp 23.2.2026 0.25% At Maturity Fixed	800 000	94,566	757 216,52	0,54
Leaseplan Corp 9.4.2025 3.5% At Maturity Fixed	700 000	99,800	703 969,86	0,50
Logicor Fin 17.1.2034 2% Callable Fixed	2 400 000	78,849	1 913 753,05	1,36
Mercedes-Benz In 30.5.2031 3.7% At Maturity Fixed	600 000	101,287	609 485,84	0,43
Mowi Asa 31.1.2025 1.214% Callable Floating	1 300 000	100,173	1 313 892,49	0,94
Munich Re 26.5.2041 1.25% Callable Variable	900 000	83,310	750 807,12	0,53
Natl Grid Elect 20.1.2025 0.19% Callable Fixed	300 000	98,040	294 369,18	0,21
Nordea Bank 28.5.2026 0.375% At Maturity Fixed	500 000	94,542	472 869,25	0,34
Nordea Bank Abp 16.2.2027 1.125% At Maturity Fixed	1 500 000	93,963	1 415 577,17	1,01
Nordea Bank Abp 19.3.2031 0.5% At Maturity Fixed	400 000	82,344	329 929,42	0,23
Nordea Bank Abp 23.2.2034 4.875% Callable Variable	600 000	103,071	628 495,67	0,45
Nordea Bank Abp 29.5.2035 4.125% Callable Variable	800 000	99,934	802 184,33	0,57
Nrc Group Asa 25.10.2027 9.13% Callable FRN	5 000 000	101,750	453 267,58	0,32
Op Corporate Bk 27.7.2027 0.625% At Maturity Fixed	1 000 000	91,447	920 224,78	0,66
Orsted A/S 14.3.3024 5.125% Callable Variable	200 000	100,715	204 398,58	0,15
Orsted A/S 14.6.2028 2.25% Callable Fixed	200 000	95,237	190 646,60	0,14
Orsted A/S 14.6.2033 2.875% Callable Fixed	1 000 000	93,115	932 252,74	0,66
Orsted A/S 26.11.2029 1.5% Callable Fixed	1 000 000	89,688	905 691,48	0,64
Orsted A/S 9.12.3019 1.75% Callable Variable	500 000	89,472	452 189,23	0,32

# Evli Green Corporate Bond

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
P3 Group Sarl 26.1.2026 0.875% Callable Fixed	2 000 000	95,035	1 908 063,39	1,36
P3 Group Sarl 26.1.2029 1.625% Callable Fixed	1 000 000	88,546	892 297,43	0,64
Prologis Euro 6.2.2028 0.375% Callable Fixed	600 000	88,847	533 961,10	0,38
Prologis Intl li 1.7.2036 4.375% Callable Fixed	1 000 000	99,326	993 260,00	0,71
Prologis Intl li 14.11.2030 2.375% Callable Fixed	200 000	90,495	183 936,04	0,13
Prologis Intl li 15.3.2028 1.75% Callable Fixed	375 000	93,049	350 821,59	0,25
Red Electrica 4.625% Perp/Call Variable	1 300 000	101,081	1 367 606,96	0,97
Red Electrica 9.7.2032 3.375% Callable Fixed	400 000	99,015	396 060,00	0,28
Red Electrica Fi 24.5.2033 0.5% Callable Fixed	500 000	79,049	395 484,73	0,28
Sagax Ab 29.5.2030 4.375% Callable Fixed	400 000	100,346	402 822,36	0,29
Sato-Oyj 24.2.2028 1.375% Callable Fixed	4 000 000	88,837	3 572 264,15	2,54
Skandinav Enskil 6.11.2028 4.375% At Maturity Fixed	800 000	102,686	843 960,68	0,60
Skandinav Enskil 9.11.2026 4% At Maturity Fixed	500 000	100,557	515 462,60	0,37
Skandinav Enskil 9.8.2027 0.75% At Maturity Fixed	2 300 000	91,718	2 124 784,49	1,51
Skf Ab 14.9.2028 3.125% Callable Fixed	300 000	98,365	302 472,05	0,22
Skf Ab 15.11.2029 0.875% Callable Fixed	600 000	86,855	524 371,80	0,37
Smaakraft As 6.10.2028 6.569% Callable Floating	500 000	102,000	517 302,38	0,37
Smurfit Kappa 22.9.2029 0.5% Callable Fixed	150 000	85,179	128 342,27	0,09
Smurfit Kappa 22.9.2033 1% Callable Fixed	600 000	79,254	480 114,16	0,34
Societe Generale 22.9.2028 0.875% Callable Variable	1 800 000	90,612	1 643 065,18	1,17
Societe Generale 28.9.2029 4.75% Callable Variable	1 100 000	102,487	1 166 473,12	0,83
Statkraft As 13.9.2029 2.875% Callable Fixed	500 000	97,335	498 025,75	0,35
Statkraft As 14.6.2027 2.14% At Maturity Floating	6 000 000	100,995	532 558,11	0,38
Statkraft As 22.3.2032 3.375% Callable Fixed	300 000	99,173	300 237,49	0,21
Statnett Sf 26.2.2036 3.375% Callable Fixed	300 000	97,093	294 881,66	0,21
Statnett Sf 8.6.2033 3.5% Callable Fixed	400 000	99,716	399 631,12	0,28
Stedin Holding 20.6.2031 3.625% Callable Fixed	800 000	100,283	802 899,62	0,57
Stena Metall Fin 3.5.2027 2.75% Callable Floating	5 000 000	101,863	453 206,71	0,32
Stockholm Exer 17.9.2027 1.085% At Maturity Fixed	6 000 000	92,998	496 210,08	0,35
Stora Enso Oyj 1.9.2029 4.25% Callable Fixed	400 000	101,521	420 064,87	0,30
Stora Enso Oyj 2.12.2030 0.625% Callable Fixed	1 400 000	81,487	1 145 814,58	0,82
Stora Enso Oyj 29.4.2025 2.375% At Maturity Fixed	6 000 000	98,742	524 161,85	0,37
Stora Enso Oyj 29.4.2025 2.498% At Maturity Floating	6 000 000	101,365	541 346,04	0,39
Suez 24.5.2027 1.875% Callable Fixed	400 000	94,833	380 051,18	0,27
Svenska Hndlsbkn 2.12.2027 0.01% At Maturity Fixed	1 500 000	89,078	1 336 255,66	0,95
Swedbank Ab 20.5.2027 0.3% Callable Variable	1 000 000	94,010	940 420,55	0,67
Telefonica Europ 2.376% Perp/Call Variable	800 000	88,899	713 639,61	0,51
Telefonica Europ 2.502% Perp/Call Variable	400 000	94,700	380 280,64	0,27
Telefonica Europ 6.135% Perp/Call Variable	1 000 000	104,599	1 055 402,60	0,75
Telefonica Europ 6.75% Perp/Call Variable	1 000 000	108,339	1 137 795,74	0,81
Telefonica Europ 7.125% Perp/Call Variable	200 000	108,270	225 027,70	0,16
Telia Co Ab 11.5.2081 1.375% Callable Variable	800 000	94,311	755 934,58	0,54
Tennet Hld Bv 2.374% Perp/Call Variable	500 000	97,060	493 407,92	0,35
Tennet Hld Bv 17.11.2026 1.625% Callable Fixed	500 000	95,711	483 527,68	0,34
Tennet Hld Bv 24.10.2033 1.25% Callable Fixed	500 000	82,000	414 234,97	0,29
Tennet Hld Bv 5.6.2028 1.375% Callable Fixed	150 000	92,663	139 124,47	0,10
Tennet Hld Bv 5.6.2034 2% Callable Fixed	500 000	86,500	433 130,14	0,31
Tennet Hld Bv 9.12.2027 0.125% Callable Fixed	600 000	89,494	537 377,93	0,38
Tennet Hld Bv 9.6.2041 1.125% Callable Fixed	1 000 000	67,724	677 825,62	0,48
Tornator Oyj 14.10.2026 1,25% Callable Fixed	2 100 000	93,950	1 991 454,10	1,42
Transmsn Financ 18.6.2028 0.375% Callable Fixed	2 300 000	87,827	2 020 257,30	1,44
Ubs Ag London 29.6.2026 0.01% At Maturity Fixed	500 000	93,546	467 779,86	0,33
Upm-Kymmene Oyj 19.11.2028 0.125% Callable Fixed	2 300 000	86,894	2 000 305,85	1,42
Upm-Kymmene Oyj 22.3.2031 0.5% Callable Fixed	1 000 000	81,931	820 652,47	0,58
Upm-Kymmene Oyj 23.5.2029 2.25% Callable Fixed	500 000	94,452	473 369,59	0,34
Valmet Oyj 13.03.2029 4.0% Callable Fixed	1 400 000	99,497	1 409 374,44	1,00
Verbund Ag 17.5.2031 3.25% Callable Fixed	500 000	99,777	500 754,86	0,36
Volvo Car Ab 8.5.2030 4.75% Callable Fixed	500 000	99,997	503 303,49	0,36
Vonovia Se 23.11.2030 5% Callable Fixed	1 000 000	104,236	1 072 141,42	0,76

# Evli Green Corporate Bond

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Vonovia Se 24.3.2031 0.625% Callable Fixed	700 000	79,711	559 127,68	0,40
Vonovia Se 8.4.2027 1.457% Callable Floating	8 000 000	99,485	709 975,68	0,51
Vr-Group Plc 30.5.2029 2.375% Callable Fixed	3 700 000	94,125	3 489 606,85	2,48
Wabtec Transport 3.12.2027 1.25% Callable Fixed	1 500 000	92,568	1 399 175,74	1,00
Zf Finance Gmbh 3.5.2028 2.25% Callable Fixed	1 000 000	91,737	920 822,05	0,66
Zf Finance Gmbh 3.8.2026 5.75% Callable Fixed	1 000 000	102,460	1 076 444,26	0,77
Zf Finance Gmbh 6.5.2027 2% Callable Fixed	1 900 000	93,200	1 776 317,81	1,26

## JOHDANNAISSOPIMUKSET

Valuutta			62 102,59	0,04
EUR/NOK_240912_2	2 006 411,78	11,42	2 006 411,78	1,43
EUR/NOK_240912_2	-23 100 000	11,42	-2 022 422,45	-1,44
EUR/SEK_240704	-1 175 873,21	0,00	-1 175 873,21	-0,84
EUR/SEK_240704	13 600 000	0,00	1 198 518,77	0,85
EUR/SEK_240808	14 070 000	0,00	1 240 041,99	0,88
EUR/SEK_240808	-1 211 293,28	0,00	-1 211 293,28	-0,86
EUR/SEK_240912_3	3 631 786,57	11,36	3 631 786,57	2,59
EUR/SEK_240912_3	-40 900 000	11,36	-3 605 067,58	-2,57
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>139 572 767,99</b>	<b>99,32</b>
<b>Johdannaisopimukset yhteensä</b>			<b>62 102,59</b>	<b>0,04</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>813 700,36</b>	<b>0,59</b>

# Evli Green Corporate Bond

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	140,45	115,00	73,46
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	81,733	79,588	81,728
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	93,310	87,225	86,878
Kasvuosuuden (IB) arvo, EUR	94,581	88,105	87,448
Kasvuosuuden (BSEK) arvo, EUR	938,911	879,226	871,096
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	155 980,98	148 195,17	18 827,04
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	1 134 082,83	1 066 678,62	827 793,54
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä, kpl	205 361,32	90 309,27	0,00
Kasvuosuuksien (BSEK) lukumäärä, kpl	29 668,50	29 668,50	10,01
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	464 713,45		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	-		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli High Yield Yrityslaina

Eurooppalaiseen alhaisen luottoluokituksen yritysainoihin sijoittava pitkän koron rahasto.

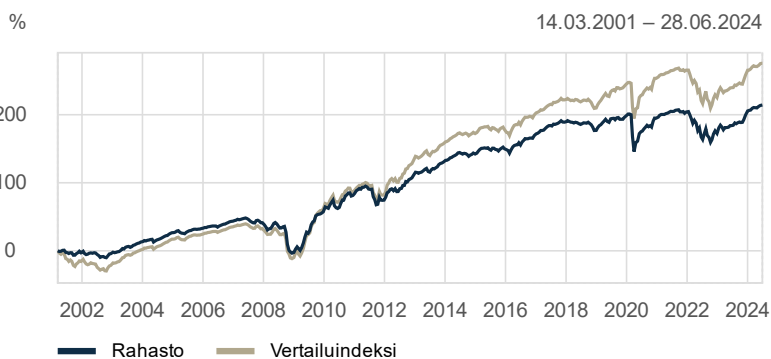
## PUOLIVUOSIKOMMENTTI

Vuoden 2024 ensimmäisen puoliskon teema markkinoilla oli keskuspankkipolitiikka ja inflaatio. Koronlaskuodotusten lykkääntyminen ja sitkeä inflaatio kertovat odotuksia vahvemmasta kasvusta, etenkin Yhdysvalloissa. Riskilliset omaisuusluokat tuottivat hyvin. EKP aloitti koronlaskut kesäkuussa historiallisesti ennen FEDiä. Alkuvuoden aikana High Yield -lainojen tuottoerot kiristyivät 37 korpokipistettä.

Vuoden 2024 alkupuoliskon tuotto oli 2,93 % (B-sarja) ylittäen indeksin tuoton (2,86 %). Parhaiten tuotti kiinteistösektori, jossa rahastolla on merkittävä ylipaino. Paras suhteellinen tuotto saatiin nimivalintojen myötä teknologiasektorilta. Heikoin tuotto tuli rahoituspalveluista Intrumin vaikeuksien myötä. Uusemissiomarkkina-aktiiviteetti kasvoi jälleeraoitusten myötä selvästi viime vuodesta. Uudet lainat tulevat houkuttelevilla tasoilla ja rahasto on osallistunut näihin aktiivisesti. Uskomme maksuhäiriöiden pysyvän matalalla tasolla, koska yritysten tulokunto on pysynyt kohtuullisena ja taseet ovat vahvoja. Olemme pienentäneet salkun riskiä vähentämällä B-luokiteltuja lainoja, sekä lisänneet alle 100 hintaisia jälleeraoituskohteina olevia lyhyitä lainoja. Matala käteishinta tukee markkinaa ja uskomme vuodesta 2024 tulevan hyvä High Yield -sijoittajalle.

Rahaston tuottotaso (YTM) on 7,24 % ja modifioitu duraatio 2,69.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	2,93	2,86	0,07
1 kuukausi	0,40	0,52	-0,12
3 kuukautta	1,36	1,37	-0,01
6 kuukautta	2,93	2,86	0,07
1 vuosi	10,74	10,69	0,05
3 vuotta, vuotuinen tuotto	1,00	0,98	0,02
5 vuotta, vuotuinen tuotto	1,35	2,36	-1,02
Toiminnan alusta (14.3.2001)	214,24	275,62	-61,38
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	5,03	5,84	-0,81
2023	12,06	12,29	-0,23
2022	-10,57	-11,10	0,53
2021	3,18	3,36	-0,18
2020	-1,12	2,54	-3,66

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Mikael Lundström, Einar Jalonen
Vertailuindeksi	
ISIN	FI0008803929
Rahaston toiminta alkanut	14.3.2001
Morningstar Rahastoluokka™	Korko pitkä high yield, euro
Morningstar Rating™	★★★☆☆
SFDR	Artikla 8
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	0,95
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI–TUOTTOPROFIILI



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 4 vuotta

## TUNNUSLUVUT, 12 KK

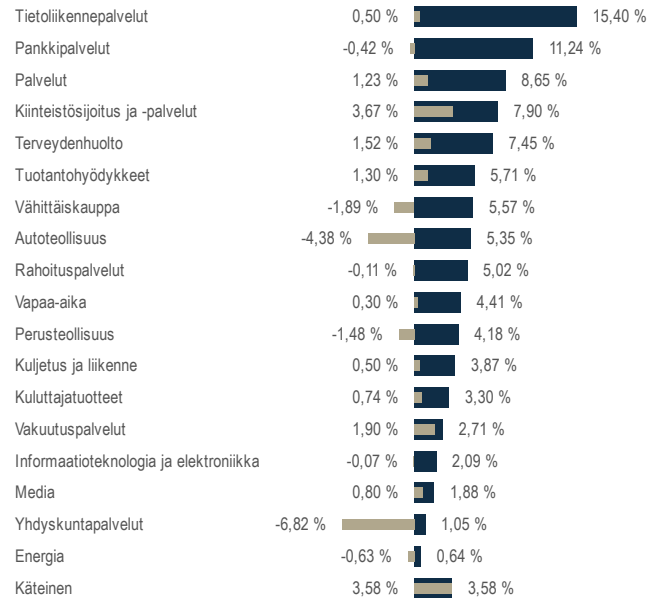
	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	314,241	-
Rahaston koko, milj. EUR	717,30	-
Volatiliteetti, %	3,30	3,28
Sharpen luku	2,07	2,07
Tracking error, %	0,63	-
Information ratio	0,09	-
Selitysaste R2	0,96	-
Beta	0,99	1,00
Alfa, %	0,13	-
TER, %	0,97	-
Salkun kiertonopeus	0,20	-
Modifioitu duraatio	2,69	3,15
Tuottotaso (YTM), %	7,24	6,86
YTW, %	7,16	6,62
OAS	444	364
Luottoluokka	BB-	BB-

# Evli High Yield Yrityslaina

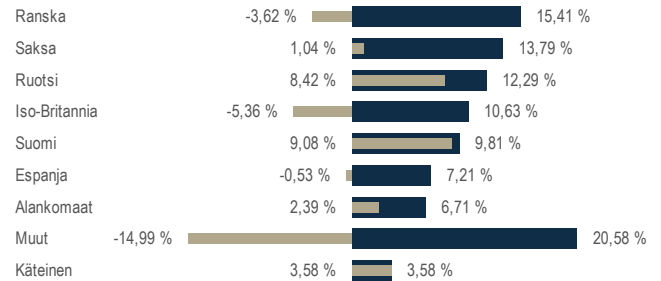
## SALKUN RAKENNE

- Paino salkusta
- Aktiivinen paino

### Toimialat



### Maat



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

	%
Nidda Healthcare 21.8.2026 7.5% Callable Fixed	1,73
Bellis Acquisiti 14.5.2030 8.125% Callable Fixed	1,66
Telefonica Europ 2.88% Perp/Call Variable	1,62
Lorca Telecom 18.9.2027 4% Callable Fixed	1,31
Iliad Holding 15.4.2031 6.875% Callable Fixed	1,28
Ziggo 28.2.2030 3.375% Callable Fixed	1,19
Bpce 13.10.2046 2.125% Callable Variable	1,15
Cheplapharm Arzn 11.2.2027 3.5% Callable Fixed	1,15
Telecom Italia 15.4.2025 2.75% Callable Fixed	1,10
Vodafone Group 27.8.2080 2.625% Callable Variable	1,10

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B	IB	ASEK	BSEK	BNOK	DSEK
Toiminta alkanut	14.3.2001	14.3.2001	16.1.2017	1.8.2017	1.6.2012	7.10.2015	28.11.2017
Valuutta	EUR	EUR	EUR	SEK	SEK	NOK	SEK
Osuuden arvo 30.6.2024	131,338	314,241	119,433	853,119	1 743,817	1 336,601	1 130,146
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	0,95	0,95	0,50	0,95	0,95	0,95	0,40
TER vuosittain, %	0,97	0,97	0,52	0,97	0,97	0,97	0,42
Markkinointilupa	FI,SE	FI,SE,FR,ES,IT,DE,LT,LV,EE	FI,SE,FR,ES,IT,DE	FI,SE	FI,SE	FI,SE,NO	FI,SE
ISIN	FI0008803911	FI0008803929	FI4000233259	FI4000261243	FI4000043690	FI4000122916	FI4000283155
Bloomberg	EVLEHYA FH	EVLEHYB FH	EVEHYIB FH	EVLAINC FH	EVLBACC FH	EVEHBKH FH	EVEHDSH FH
WKN	-	A1JLV2	A2JDF9	-	-	-	-
Clean Share	Ei	Ei	Kyllä	Ei	Ei	Ei	Kyllä
Minimimerkintä	5 000	1 000	10 000 000	10 000	10 000	10 000	200 000 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio

# Evli High Yield Yrityslaina

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Korkosijoitukset</b>			<b>684 613 114,60</b>	<b>95,43</b>
3T Global 22.5.2028 11.25% Callable Fixed	1 750 000	101,250	1 674 844,31	0,23
Adler Group Sa 14.1.2026 1.875% Callable Fixed	2 600 000	32,500	845 000,00	0,12
Aib Group Plc 30.5.2031 2.875% Callable Variable	4 550 000	96,848	4 416 977,32	0,62
Air France-Klm 31.5.2026 7.25% Callable Fixed	4 000 000	104,824	4 215 206,58	0,59
Allianz Se 2.625% Perp/Call Variable	9 600 000	77,366	7 467 870,25	1,04
Altice France 1.2.2027 5.875% Callable Fixed	4 000 000	75,009	3 096 318,33	0,43
Altice France 15.1.2028 3.375% Callable Fixed	4 000 000	69,357	2 801 655,00	0,39
Altice France 15.1.2029 4.125% Callable Fixed	7 000 000	66,289	4 722 844,58	0,66
Altice France 15.5.2027 8% Callable Fixed	2 000 000	33,917	697 451,11	0,10
Ams-Osram Ag 30.3.2029 10.5% Callable Fixed	1 700 000	104,374	1 818 371,70	0,25
Apollo Swedish 5.7.2029 8.564% Callable Floating	4 500 000	100,000	4 592 998,50	0,64
Assemblin Caveri 1.7.2030 6.25% Callable Fixed	4 300 000	100,245	4 310 535,00	0,60
Assemblin Caveri 1.7.2031 7.219% Callable Floating	5 000 000	99,982	4 999 100,00	0,70
B2 Impact Asa 30.1.2028 8.947% Callable Floating	5 100 000	101,875	5 269 721,63	0,73
Balder 20.1.2029 1% Callable Fixed	5 300 000	82,328	4 386 553,40	0,61
Balder 28.1.2028 1.25% Callable Fixed	1 000 000	87,051	875 701,26	0,12
Balder 29.1.2027 1.125% Callable Fixed	2 000 000	90,464	1 818 562,79	0,25
Banco Bpm Spa 18.6.2034 5% Callable Variable	3 000 000	99,353	2 984 699,59	0,42
Banco Sabadell 5.75% Perp/Call Variable	5 000 000	97,499	4 885 106,25	0,68
Banco Sabadell 15.4.2031 2.5% Callable Variable	6 000 000	95,837	5 780 630,96	0,81
Bank Of Ireland 1.3.2033 6.75% Callable Variable	5 000 000	107,126	5 466 334,25	0,76
Belden Inc 15.7.2031 3.375% Callable Fixed	3 000 000	91,278	2 784 183,75	0,39
Bellis Acquisiti 14.5.2030 8.125% Callable Fixed	10 000 000	99,744	11 902 595,76	1,66
Bertrand Franch 18.7.2030 7.526% Callable Floating	5 000 000	100,288	5 030 002,08	0,70
Betsson Ab 23.6.2025 6.328% Callable Floating	4 000 000	103,479	4 143 693,33	0,58
Bnp Paribas 7.375% Perp/Call Variable	3 000 000	103,785	3 123 826,64	0,44
Boels Tophold 15.5.2030 5.75% Callable Fixed	6 400 000	101,161	6 530 435,87	0,91
Boparan Finance 30.11.2025 7.625% Callable Fixed	2 000 000	97,099	2 308 427,04	0,32
Bpce 13.10.2046 2.125% Callable Variable	10 000 000	81,218	8 272 175,68	1,15
Cabonline Gr 18.10.2027 14% Callable Fixed	10 909 080	100,000	987 169,48	0,14
Cabonline Gr 18.9.2027 14% Callable Fixed	5 454 540	102,000	503 198,47	0,07
Cabonline Gr 19.4.2026 9.566% Callable Floating	22 500 007	80,000	1 638 069,58	0,23
Caixabank 30.5.2034 6.125% Callable Variable	3 000 000	105,681	3 185 029,32	0,44
Castellum Helsin 17.9.2029 0.875% Callable Fixed	6 500 000	82,211	5 388 002,91	0,75
Cheplapharm Arzn 11.2.2027 3.5% Callable Fixed	8 500 000	95,418	8 220 439,72	1,15
Chrome Bidco Sas 31.5.2028 3.5% Callable Fixed	2 000 000	82,352	1 652 484,44	0,23
Cidron Aida Finc 1.4.2028 5% Callable Fixed	5 500 000	91,846	5 117 988,33	0,71
Citycon Oyj 3.625% Perp/Call Variable	4 300 000	64,034	2 877 821,29	0,40
Citycon Oyj 7.875% Perp/Call Variable	2 900 000	77,119	2 247 682,56	0,31
Citycon Treasury 15.1.2027 2.375% Callable Fixed	4 298 000	91,914	3 996 482,27	0,56
Color Group As 23.4.2029 7.72% At Maturity Floating	24 000 000	100,250	2 139 779,54	0,30
Commerzbank Ag 6.125% Perp/Call Variable	1 000 000	98,910	1 002 524,66	0,14
Commerzbank Ag 5.12.2030 4% Callable Variable	5 000 000	99,020	5 063 568,31	0,71
Cred Agricole Sa 6.5% Perp/Call Variable	5 000 000	99,903	4 999 565,76	0,70
Ctec Ii Gmbh 15.2.2030 5.25% Callable Fixed	6 750 000	92,212	6 355 231,88	0,89
Dana Fin Lux Sar 15.7.2029 3% Callable Fixed	2 000 000	89,970	1 826 597,80	0,25
Deuce Finco 15.6.2027 5.5% Callable Fixed	3 000 000	95,549	3 393 605,42	0,47
Deutsche Bank Ag 4.625% Perp/Call Variable	5 000 000	86,671	4 370 930,14	0,61
Deutsche Bank Ag 8.125% Perp/Call Variable	2 200 000	100,500	2 219 815,07	0,31
Deutsche Bank Ag 24.6.2032 4% Callable Variable	7 000 000	97,391	6 820 438,49	0,95
Dobank Spa 31.7.2026 3.375% Callable Fixed	2 000 000	94,151	1 910 770,00	0,27
Dolya Holdco 15.7.2028 4.875% Callable Fixed	2 500 000	89,072	2 696 119,76	0,38
Dt Lufthansa Ag 16.5.2027 2.875% Callable Fixed	4 000 000	97,187	3 901 027,95	0,54
Dufry One Bv 15.2.2027 2% Callable Fixed	5 000 000	93,896	4 731 744,44	0,66
Edreams Odigeo S 15.7.2027 5.5% Callable Fixed	2 500 000	99,617	2 552 681,94	0,36
Elec De France 2.625% Perp/Call Variable	1 000 000	89,993	901 871,78	0,13



# Evli High Yield Yrityslaina

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Elec De France 2.875% Perp/Call Variable	3 000 000	93,054	2 816 431,64	0,39
Elior Group Sa 15.7.2026 3.75% Callable Fixed	2 000 000	96,643	1 966 818,33	0,27
Elis Sa 24.5.2027 4.125% Callable Fixed	2 800 000	99,879	2 807 687,34	0,39
Eroski S Coop 30.4.2029 10.625% Callable Fixed	5 000 000	105,923	5 338 358,90	0,74
Explorer li As 24.2.2025 3.375% Callable Fixed	3 240 000	92,904	3 047 538,23	0,42
Faurecia 15.6.2028 3.75% Callable Fixed	3 700 000	96,132	3 561 894,42	0,50
Finnair Plc 24.05.2029 4,75% Callable Fixed	5 200 000	98,347	5 137 728,93	0,72
Fis Group 1.8.2027 5.625% Callable Fixed	5 867 000	97,093	5 831 203,97	0,81
Fortaco Grp 22.7.2027 10.211% Callable Floating	3 000 000	100,750	3 083 341,58	0,43
Garfunkelux Hold 1.11.2025 6.75% Callable Fixed	3 850 000	66,569	2 604 053,37	0,36
Global Agrajes 8.5.2028 9.074% Callable Floating	3 900 000	101,750	4 018 383,85	0,56
Glx Holding 23.2.2027 9.98% At Maturity Floating	32 000 000	104,000	2 950 636,23	0,41
Goldcup 100647 5.2.2024 5.25% Callable - Pay in Kind	3 536 715	80,000	2 858 844,63	0,40
Goldcup 100889 12.7.2028 10.577% Callable Floating	5 000 000	96,750	4 954 197,78	0,69
Grifols Sa 15.11.2027 2.25% Callable Fixed	2 000 000	89,287	1 791 115,00	0,25
Gruenthal Gmbh 15.5.2030 6.75% Callable Fixed	6 000 000	105,125	6 355 875,00	0,89
Grupo-Antolin 30.4.2026 3.375% Callable Fixed	3 360 000	93,864	3 172 100,40	0,44
Heimstaden 9.3.2026 4.25% Callable Fixed	2 400 000	72,863	1 779 595,33	0,25
Heimstaden Bost 24.7.2025 0.625% Callable Fixed	2 500 000	92,990	2 339 265,03	0,33
Heimstaden Bost 6.9.2029 0.75% Callable Fixed	3 489 000	74,196	2 609 861,23	0,36
Heimstaden Bosta 3.625% Perp/Call Variable	4 000 000	65,938	2 703 681,20	0,38
Heimstaden Bosta 21.1.2026 1.125% Callable Fixed	3 000 000	90,987	2 744 271,89	0,38
HKFoods Plc EUR 90 M Senior Secured Floating Rate Notes due 2027	5 000 000	100,000	5 017 140,14	0,70
Hornbach Baumrkt 25.10.2026 3.25% Callable Fixed	2 500 000	97,275	2 486 707,65	0,35
Huhtamäki Oyj 9.6.2027 4.25% Callable Fixed	4 600 000	99,738	4 598 124,71	0,64
Huhtamäki Oyj 24.11.2028 5.125% Callable Fixed	1 800 000	102,750	1 904 194,67	0,27
Hurtigruten Grp 14.2.2025 11% Callable, PIK	3 564 157	45,000	1 603 870,65	0,22
Iho Verwaltungs 15.5.2028 8.75% Callable Pay-In-Kind	5 000 000	106,871	5 395 806,94	0,75
Iliad 14.6.2027 5.375% Callable Fixed	3 200 000	101,502	3 254 661,26	0,45
Iliad 17.6.2026 2.375% Callable Fixed	6 300 000	96,280	6 070 149,25	0,85
Iliad Holding 15.10.2026 5.125% Callable Fixed	1 878 000	99,855	1 894 793,75	0,26
Iliad Holding 15.4.2031 6.875% Callable Fixed	9 000 000	101,210	9 184 525,00	1,28
Ima Industria 15.4.2029 7.654% Callable Floating	3 000 000	100,547	3 061 696,17	0,43
Ineos Finance PI 31.3.2026 3.375% Callable Fixed	2 700 000	98,062	2 658 558,38	0,37
Ineos Quattro Fi 15.1.2026 2.5% Callable Fixed	2 000 000	96,651	1 955 658,89	0,27
Infront Asa 28.10.2026 4.25% Callable Floating	1 200 000	101,500	1 234 228,00	0,17
Ing Groep Nv 24.8.2033 4.125% Callable Variable	2 000 000	99,084	2 051 331,64	0,29
Intermediate Cap 28.1.2030 2.5% Callable Fixed	6 000 000	87,489	5 311 635,08	0,74
Intesa Sanpaolo 29.7.2049 7.75% Perp/Call Variable	5 000 000	102,449	5 302 360,71	0,74
Intl Consolidat 25.3.2029 3.75% Callable Fixed	2 500 000	98,065	2 476 025,68	0,35
Intrum Ab 15.7.2026 3.5% Callable Fixed	8 240 000	65,799	5 552 418,71	0,77
Intrum Ab 15.9.2027 3% Callable Fixed	3 600 000	64,394	2 349 084,00	0,33
Iqvia Inc 15.1.2028 2.25% Callable Fixed	6 600 000	92,905	6 198 967,50	0,86
Jyske Bank A/S 7% Perp/Call Variable	4 202 000	101,533	4 376 315,12	0,61
Kahrs Bondco Ab 7.12.2026 6% Callable Floating	50 000 000	99,000	4 387 293,57	0,61
Kier Group 15.2.2029 9% At Maturity Fixed	3 000 000	101,913	3 730 102,38	0,52
Kojamo Oyj 27.5.2027 1.875% Callable Fixed	5 000 000	93,660	4 691 219,18	0,65
Kojamo Oyj 28.5.2029 0.875% Callable Fixed	4 150 000	84,828	3 523 446,08	0,49
Koninklijke Kpn 4.875% Perp/Call Variable	4 700 000	100,710	4 739 630,25	0,66
La Doria Spa 12.11.2029 8.357% Callable Floating	3 000 000	101,609	3 079 756,68	0,43
La Fin Atalian 30.6.2028 3.5% Callable Fixed	883 960	58,043	531 861,05	0,07
Link Mobilit 15.12.2025 3.375% Callable Fixed	4 300 000	98,000	4 219 168,84	0,59
Lorca Telecom 18.9.2027 4% Callable Fixed	9 500 000	97,396	9 361 342,22	1,31
Loxam Sas 15.5.2028 6.375% Callable Fixed	2 750 000	102,616	2 842 880,10	0,40
Motion Finco 15.6.2030 7.375% Callable Fixed	6 000 000	103,622	6 233 037,21	0,87
Nexans Sa 5.4.2028 5.5% Callable Fixed	1 500 000	103,825	1 576 361,30	0,22
Nexi 30.4.2029 2.125% Callable Fixed	7 000 000	90,311	6 345 735,28	0,88

# Evli High Yield Yrityslaina

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Nidda Healthcare 21.8.2026 7.5% Callable Fixed	11 883 000	103,153	12 401 257,24	1,73
Nova Alexandre 15.7.2029 9.125% Callable Floating	5 800 000	99,399	5 853 244,00	0,82
Organon Fin 1 30.4.2028 2.875% Callable Fixed	6 260 000	93,860	5 904 727,85	0,82
Pcf Gmbh 15.4.2026 4.75% Callable Fixed	3 000 000	84,001	2 548 925,83	0,36
PHM Group 16.06.2026 11.428% Callable Floating	4 300 000	103,625	4 467 926,83	0,62
PHM Group 18.06.2026 4.75% Callable Fixed	3 500 000	96,192	3 371 338,06	0,47
Picard Groupe 1.7.2026 3.875% Callable Fixed	4 300 000	99,451	4 282 410,01	0,60
Picard Groupe 1.7.2029 6.375% Callable Fixed	3 000 000	99,700	2 991 000,00	0,42
Pinnacle Bidco P 11.10.2028 8.25% Callable Fixed	5 000 000	105,925	5 465 770,55	0,76
Preem Holding 30.6.2027 12% Callable Fixed	4 080 000	106,235	4 576 468,00	0,64
Progroup 12.4.2029 5.125% Callable Fixed	4 000 000	100,155	4 053 809,29	0,57
Q-Park Holding 1.3.2027 2% Callable Fixed	6 000 000	94,036	5 681 160,00	0,79
Quant Ab 15.11.2025 6% Callable FRN	2 800 000	35,000	1 013 633,60	0,14
Renault 2.6.2027 2.5% Callable Fixed	5 600 000	95,128	5 337 140,60	0,74
Renault 25.5.2026 2.375% Callable Fixed	5 600 000	96,610	5 422 549,04	0,76
Samhallsbygg 2.875% Perp/Call Variable	4 140 000	34,674	1 484 284,34	0,21
Samhallsbygg 12.8.2027 1% Callable Fixed	5 000 000	70,224	3 609 868,03	0,50
Sanoma Oyj 8% Perp/Call Variable	4 400 000	102,250	4 599 295,89	0,64
Sato-Oyj 24.2.2028 1.375% Callable Fixed	5 190 000	88,837	4 635 012,74	0,65
Sazka Group As 15.2.2027 3.875% Callable Fixed	4 830 000	97,991	4 802 111,45	0,67
Sbb Treasury Oyj 26.11.2029 1.125% Callable Fixed	2 000 000	62,701	1 267 237,21	0,18
Schaeffler 28.3.2030 4.5% Callable Fixed	4 000 000	98,680	3 992 569,86	0,56
Sgl Group Aps 22.4.2030 8.636% Callable Floating	5 000 000	100,747	5 117 815,14	0,71
Sigma Holdco 15.5.2026 5.75% Callable Fixed	5 000 000	97,260	4 897 340,28	0,68
Silgan Holdings 1.6.2028 2.25% Callable Fixed	2 700 000	91,027	2 485 235,25	0,35
Societe Generale 7.875% Perp/Call Variable	6 000 000	101,615	6 307 188,46	0,88
Softbank Grp Cor 15.4.2028 5% Callable Fixed	3 900 000	98,802	3 892 819,67	0,54
Softbank Grp Cor 6.7.2029 3.375% Callable Fixed	3 000 000	91,589	2 796 045,00	0,39
SRV Group Plc 31.03.2025 4.875% At Maturity Fixed	1 392 074	68,000	1 014 152,36	0,14
Sscp Lager Bid 5.12.2026 10.387% Callable Floating	6 250 000	101,736	563 871,77	0,08
Stockmann Oyj 5.7.2026 0.1% At Maturity Fixed	3 510 234	90,500	3 178 448,63	0,44
Storebrand Livsf 30.9.2051 1.875% Callable Variable	6 000 000	81,232	4 957 526,56	0,69
Summer Bc Holdco 31.10.2026 5.75% Callable Fixed	7 000 000	98,739	6 976 577,22	0,97
Sunborn Finance 13.05.2024 FRN	2 900 000	70,000	2 030 000,00	0,28
Swedish Atp Mgmt 14.8.2022 6% Callable Pay-In-Kind	270 572	75,000	17 883,30	0,00
Telecom Italia 15.2.2028 6.875% Callable Fixed	1 322 000	105,406	1 426 925,91	0,20
Telecom Italia 15.2.2028 6.875% Callable Fixed	1 878 000	106,341	2 015 173,92	0,28
Telecom Italia 15.4.2025 2.75% Callable Fixed	8 000 000	98,441	7 919 882,74	1,10
Telecom Italia 17.3.2055 5.25% At Maturity Fixed	2 000 000	96,362	1 941 911,23	0,27
Telecom Italia 31.7.2028 7.875% Callable Fixed	819 000	108,906	918 341,08	0,13
Telecom Italia 31.7.2028 7.875% Callable Fixed	1 181 000	110,107	1 313 394,42	0,18
Telefonica Europ 2.88% Perp/Call Variable	12 400 000	93,290	11 602 204,38	1,62
Telenet Fin Lux 1.3.2028 3.5% Callable Fixed	3 000 000	95,912	2 924 956,15	0,41
Teollisuuden Voi 9.3.2026 1.125% Callable Fixed	4 000 000	95,360	3 828 084,93	0,53
Tereos Fin Group 30.4.2027 4.75% Callable Fixed	5 000 000	99,182	4 997 363,89	0,70
Upcb Finance Vii 15.6.2029 3.625% Callable Fixed	6 200 000	94,662	5 970 805,81	0,83
Upfield Bv 2.7.2029 6.875% Callable Fixed	4 000 000	99,257	3 970 280,00	0,55
Verisure Holding 15.2.2027 3.25% Callable Fixed	5 900 000	95,940	5 731 300,97	0,80
Verisure Midhold 15.2.2029 5.25% Callable Fixed	4 000 000	97,444	3 975 343,33	0,55
Viacon Group Ab 4.11.2025 5.702% Callable Floating	2 100 000	100,250	2 136 485,11	0,30
Virgin Media Sec 15.5.2029 5.25% Callable Fixed	5 000 000	90,791	5 400 438,53	0,75
Vmed O2 Uk Fin 31.1.2031 3.25% Callable Fixed	5 000 000	87,788	4 462 976,39	0,62
Vodafone Group 27.8.2080 2.625% Callable Variable	8 000 000	95,983	7 854 213,77	1,09
Vodafone Group 27.8.2080 3% Callable Variable	3 000 000	90,246	2 782 625,90	0,39
Wepa Hygieneprod 15.12.2027 2.875% Callable Fixed	6 170 000	93,286	5 762 151,86	0,80
Wp/Ap Telecom 15.1.2029 3.75% Callable Fixed	6 000 000	94,064	5 745 715,00	0,80
Yit Corp Eur 100M Senior Secured Green Floating Rate Notes Due 2027	6 000 000	102,000	6 138 691,67	0,86

# Evli High Yield Yrityslaina

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Zf Finance 21.9.2028 3.75% Callable Fixed	3 000 000	96,642	2 985 632,95	0,42
Zf Finance Gmbh 25.5.2027 2.75% Callable Fixed	7 000 000	94,917	6 662 121,51	0,93
Ziggo 28.2.2030 3.375% Callable Fixed	10 000 000	84,012	8 554 012,50	1,19

## ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN KAUPPAA MUULLA SÄÄNNELLYLLÄ, SÄÄNNÖLLISESTI TOIMIVALLA, TUNNUSTETULLA JA YLEISÖLLE AVOIMELLA MARKKINAPIAIKALLA KUIN ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA

<b>Osakkeet</b>			<b>1 802,58</b>	<b>0,00</b>
CABON /SEK/	192 272 760	0,00	1 694,42	0,00
Cabon Share Unit	6 818 184	0,00	60,09	0,00
Cabon Unit Security	5 454 540	0,00	48,07	0,00
<b>Korkosijoitukset</b>			<b>6 992 708,33</b>	<b>0,97</b>
Ardonagh Finco 15.2.2031 6.875% Callable Fixed	7 000 000	97,375	6 992 708,33	0,97

## JOHDANNAISSOPIMUKSET

<b>Valuutta</b>			<b>238 232,04</b>	<b>0,04</b>
EUR/GBP_240912	-24 178 649	0,85	-28 483 738,15	-3,97
EUR/GBP_240912	28 597 324,57	0,85	28 597 324,57	3,99
EUR/NOK_240806_1	1 995 000	0,00	174 822,02	0,02
EUR/NOK_240806_1	-168 201,75	0,00	-168 201,75	-0,02
EUR/NOK_240827	-72 762 500	11,41	-6 373 001,89	-0,89
EUR/NOK_240827	6 305 698,9	11,41	6 305 698,90	0,88
EUR/SEK_240701	-10 500 000	11,36	-925 322,10	-0,13
EUR/SEK_240701	925 453,63	11,36	925 453,63	0,13
EUR/SEK_240905_2	47 417	0,00	4 179,39	0,00
EUR/SEK_240905_2	-4 167,36	0,00	-4 167,36	0,00
EUR/SEK_240905_3	547 215	0,00	48 232,13	0,01
EUR/SEK_240905_3	-48 094,51	0,00	-48 094,51	-0,01
EUR/SEK_240905_4	-46 272 057,3	0,00	-46 272 057,30	-6,45
EUR/SEK_240905_4	526 455 131	0,00	46 402 330,15	6,47
EUR/SEK_240905_7	-2 455 948,38	0,00	-2 455 948,38	-0,34
EUR/SEK_240905_7	27 600 000	0,00	2 432 694,14	0,34
EUR/SEK_240905_8	-1 459,3	0,00	-1 459,30	0,00
EUR/SEK_240905_8	16 400	0,00	1 445,51	0,00
EUR/SEK_240920	-13 500 000	11,36	-1 189 973,34	-0,17
EUR/SEK_240920	1 194 012,85	11,36	1 194 012,85	0,17
EUR/SEK_240920_1	-112 500 000	11,36	-9 916 444,48	-1,38
EUR/SEK_240920_1	10 000 759,17	11,36	10 000 759,17	1,39
EUR/USD_240807	-1 705 000	1,07	-1 590 976,32	-0,22
EUR/USD_240807	1 580 664,46	1,07	1 580 664,46	0,22

<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>691 607 625,51</b>	<b>96,40</b>
<b>Johdannaisopimukset yhteensä</b>			<b>238 232,04</b>	<b>0,04</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>25 456 728,45</b>	<b>3,55</b>

# Evli High Yield Yrityslaina

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	717,30	645,14	611,03
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	131,338	123,540	117,305
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	314,241	283,755	261,334
Kasvuosuuden (IB) arvo, EUR	119,433	107,363	98,435
Tuotto-osuuden (ASEK) arvo, EUR	853,119	830,045	783,374
Kasvuosuuden (BSEK) arvo, EUR	1 743,817	1 577,737	1 443,055
Kasvuosuuden (BNOK) arvo, EUR	1 336,601	1 192,518	1 086,867
Kasvuosuuden (DSEK) arvo, EUR	1 130,146	1 017,060	924,844
Kasvuosuuden (IBFR) arvo, EUR	119,433	107,363	-
Kasvuosuuden (BFR) arvo, EUR	314,241	283,755	-
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	487 698,38	336 597,19	182 018,29
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	1 772 497,16	1 833 102,15	2 066 257,07
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä, kpl	394 538,27	193 673,63	155 133,32
Tuotto-osuuksien (ASEK) lukumäärä, kpl	56,21	4 218,67	4 179,84
Kasvuosuuksien (BSEK) lukumäärä, kpl	318 210,73	263 740,01	253 179,00
Kasvuosuuksien (BNOK) lukumäärä, kpl	1 527,48	264 980,94	127,80
Kasvuosuuksien (DSEK) lukumäärä, kpl	499,94	499,94	499,94
Kasvuosuuksien (IBFR) lukumäärä, kpl	10,16	10,16	-
Kasvuosuuksien (BFR) lukumäärä, kpl	3,83	3,83	-
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	3 173 128,97	-	-
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-	-	-
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	-	-	-

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Investment Grade Yrityslaina

Eurooppalaiseen korkean luottoluokituksen yrityslainoihin sijoittava pitkän koron rahasto.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI

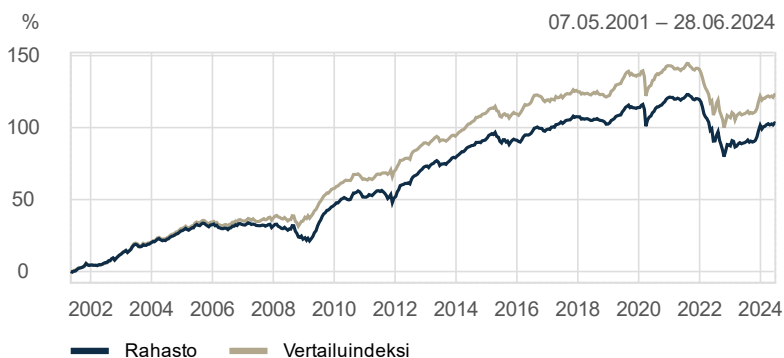


Vuoden 2024 ensimmäisellä vuosipuoliskolla pitkät korot ovat nousseet, kun odotukset inflaatiosta ovat säilyneet ennakoitua korkeammalla. EKP teki ensimmäisen koronlaskun kesäkuussa, mutta odotukset tulevasta koronlaskuista ovat maltilliset. Yrityslainamarkkinalla korkoerot ovat kiristyneet noin 17 korkopistettä vuodenvaihteesta.

Rahaston tuotto vuoden alusta oli +0,66 % (B-sarja), kun pitkien korkojen nousu on vaikuttanut negatiivisesti lainojen hintoihin. Tuotto oli hieman vertailuindeksiä parempi. Pankit ja kiinteistöyhtiöt tuottivat rahastossa parhaiten.

Rahastossa luottoriskiä on hieman pienennetty vähentämällä pääomalainojen määrää salkussa. Sektoripainot on säilytetty hyvin samankaltaisina. Myös duraatio on pidetty hivenen indeksiä pidempänä. Rahaston duraatio oli 4,39 ja korkotasoa 4,09 % kesäkuun lopussa.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

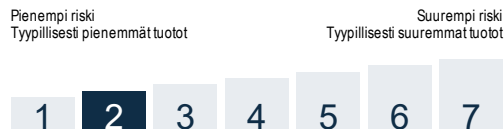
## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	0,66	0,45	0,22
1 kuukausi	0,57	0,73	-0,16
3 kuukautta	-0,01	0,14	-0,15
6 kuukautta	0,66	0,45	0,22
1 vuosi	7,07	6,30	0,77
3 vuotta, vuotuinen tuotto	-2,74	-2,64	-0,10
5 vuotta, vuotuinen tuotto	-0,84	-1,00	0,15
Toiminnan alusta (7.5.2001)	102,94	122,76	-19,81
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	3,10	3,52	-0,42
2023	8,39	8,08	0,31
2022	-15,21	-14,47	-0,73
2021	-0,56	-1,11	0,55
2020	3,28	2,73	0,55

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Jani Kurppa
Vertailuindeksi	
ISIN	FI0008803945
Rahaston toiminta alkanut	7.5.2001
Morningstar Rahastoluokka™	Korko pitkä yrityslainat, euro
Morningstar Rating™	★★★★☆☆
SFDR	Artikla 8
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	0,75
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI–TUOTTOPROFIILI



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 3 vuotta

## TUNNUSLUVUT, 12 KK

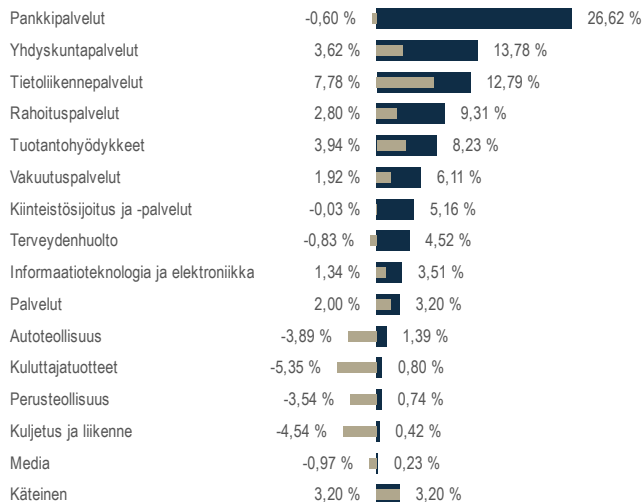
	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	202,943	-
Rahaston koko, milj. EUR	431,92	-
Volatiliteetti, %	3,97	3,78
Sharpen luku	0,80	0,63
Tracking error, %	0,44	-
Information ratio	1,76	-
Selitysaste R2	0,99	-
Beta	1,04	1,00
Alfa, %	0,66	-
TER, %	0,76	-
Salkun kiertonopeus	-0,02	-
Modifioitu duraatio	4,39	4,54
Tuottotaso (YTM), %	4,09	3,88
OAS	150	-
Luottoluokka	BBB+	-

# Evli Investment Grade Yrityslaina

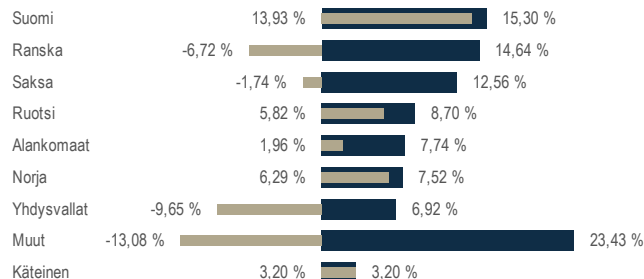
## SALKUN RAKENNE

- Paino salkusta
- Aktiivinen paino

### Toimialat



### Maat



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

Sijoitus	%
Elisa Oyj 27.1.2029 4% Callable Fixed	2,38
Euroclear Invsts 11.4.2048 2.625% Callable Fixed	2,29
Dnb Bank Asa 28.2.2033 4.625% Callable Variable	2,21
Deutsche Boerse 28.9.2033 3.875% Callable Fixed	1,95
Storebrand Livsf 30.9.2051 1.875% Callable Variable	1,74
Transmsn Financ 18.6.2028 0.375% Callable Fixed	1,70
Kbc Group Nv 23.11.2027 4.375% Callable Variable	1,68
Ing Groep Nv 13.11.2030 1% Callable Variable	1,64
Societe Generale 30.6.2031 1.125% Callable Variable	1,57
Vattenfall Ab 19.3.2077 3% Callable VAR	1,56

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B	IB	BSEK
Toiminta alkanut	7.5.2001	7.5.2001	22.5.2017	31.10.2012
Valuutta	EUR	EUR	EUR	SEK
Osuuden arvo 30.6.2024	84,827	202,943	102,731	1 218,684
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	0,75	0,75	0,40	0,75
TER vuosittain, %	0,76	0,76	0,41	0,76
Markkinointilupa	FI,SE	FI,SE,ES,IT,AT	FI,SE,ES,IT,AT	FI,SE
ISIN	FI0008803937	FI0008803945	FI4000243209	FI4000043708
Bloomberg	EVLEIGA FH	EVLEIGB FH	EVLEIIB FH	EVEIBSH FH
WKN	-	-	-	-
Clean Share	Ei	Ei	Kyllä	Ei
Minimimerkintä	5 000	1 000	10 000 000	10 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio	Yksityishenkilö

# Evli Investment Grade Yrityslaina

SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Korkosijoitukset</b>			<b>418 110 499,76</b>	<b>96,76</b>
Abb Finance Bv 16.1.2031 3.375% Callable Fixed	3 000 000	99,822	3 040 028,85	0,70
Abn Amro Bank Nv 21.11.2034 4.5% At Maturity Fixed	4 000 000	104,903	4 304 316,72	1,00
Abn Amro Bank Nv 21.2.2030 4.25% At Maturity Fixed	4 000 000	102,307	4 151 733,55	0,96
Acciona Filiales 26.1.2032 1.375% At Maturity Fixed	1 500 000	81,188	1 226 498,28	0,28
Acea Spa 24.1.2031 3.875% Callable Fixed	4 000 000	99,641	4 051 705,57	0,94
Aib Group Plc 16.2.2029 5.75% Callable Variable	6 000 000	106,294	6 503 008,85	1,51
Ald Sa 6.10.2028 4.875% At Maturity Fixed	4 100 000	103,910	4 405 574,34	1,02
Allianz Se 2.625% Perp/Call Variable	5 000 000	77,366	3 889 515,75	0,90
Allianz Se 7.7.2045 2.241% Callable VAR	2 000 000	98,086	2 005 437,87	0,46
Amprion Gmbh 7.9.2034 4.125% Callable Fixed	6 000 000	101,764	6 305 327,70	1,46
Ap Moller 5.3.2032 3.75% Callable Fixed	1 800 000	100,164	1 824 219,12	0,42
Asml Holding Nv 7.5.2029 0.625% Callable Fixed	3 000 000	88,898	2 669 611,23	0,62
Banco Santander 23.8.2033 5.75% Callable Variable	3 000 000	104,059	3 267 876,56	0,76
Banco Santander 24.6.2029 0.625% Callable Variable	3 000 000	88,541	2 656 435,48	0,62
Bank Of Amer Crp 25.4.2028 1.662% Callable Variable	2 000 000	94,948	1 904 788,38	0,44
Bertelsmann Se 29.5.2029 3.5% Callable Fixed	1 000 000	99,407	996 946,71	0,23
Bmw Us Cap Llc 2.2.2034 3.375% At Maturity Fixed	4 000 000	97,546	3 956 061,31	0,92
Bnp Paribas 7.375% Perp/Call Variable	2 000 000	103,785	2 082 551,09	0,48
Bnp Paribas 17.4.2029 1.125% Callable Variable	2 000 000	90,307	1 810 578,36	0,42
Bnp Paribas 25.7.2028 2.75% Callable Variable	3 500 000	96,817	3 477 744,59	0,81
Bnp Paribas 26.9.2032 4.125% Callable Variable	2 000 000	102,109	2 104 393,11	0,49
Bnp Paribas 31.3.2032 2.5% Callable Variable	2 000 000	94,899	1 910 171,78	0,44
Bpce 13.1.2033 4.5% At Maturity Fixed	2 000 000	103,206	2 105 185,57	0,49
Bpce 25.1.2035 5.125% Callable Variable	4 000 000	101,866	4 161 456,94	0,96
British Telecomm 30.8.2032 3.375% Callable Fixed	2 000 000	96,973	1 995 341,15	0,46
British Telecomm 6.1.2033 4.25% Callable Fixed	3 000 000	102,597	3 138 524,75	0,73
Cargotec Oyj 23.9.2026 1.625% At Maturity Fixed	2 600 000	94,504	2 489 310,97	0,58
Cnp Assurances 30.6.2051 2.5% Callable Variable	3 000 000	86,556	2 671 270,16	0,62
Coca-Cola Co/The 15.3.2029 0.125% At Maturity Fixed	2 000 000	86,521	1 731 139,18	0,40
Coloplast Financ 19.5.2027 2.25% Callable Fixed	2 500 000	96,430	2 416 914,38	0,56
Coloplast Financ 19.5.2030 2.75% Callable Fixed	2 500 000	95,098	2 384 984,25	0,55
Commerzbank Ag 18.1.2030 5.125% Callable Variable	3 000 000	103,866	3 184 033,28	0,74
Commerzbank Ag 25.3.2029 5.25% Callable Variable	2 000 000	103,954	2 106 408,77	0,49
Continental Ag 1.6.2028 4% Callable Fixed	2 000 000	101,470	2 035 317,81	0,47
Cooperatieve Rab 3.25% Perp/Call Variable	2 000 000	92,113	1 874 582,40	0,43
Cred Agricole Sa 4% Perp/Call Variable	1 500 000	92,265	1 384 790,22	0,32
Cred Agricole Sa 28.11.2034 3.875% At Maturity Fixed	5 000 000	100,921	5 158 806,15	1,19
Cred Agricole Sa 28.8.2033 5.5% Callable Variable	3 000 000	104,013	3 257 890,00	0,75
Danfoss Fin 2 Bv 2.12.2029 4.125% Callable Fixed	3 000 000	101,778	3 124 005,98	0,72
Deutsche Bank Ag 17.2.2027 0.75% Callable Variable	3 000 000	95,095	2 860 964,75	0,66
Deutsche Bank Ag 24.5.2028 3.25% Callable Variable	1 500 000	98,030	1 475 124,66	0,34
Deutsche Boerse 16.6.2047 1.25% Callable Variable	2 000 000	92,028	1 841 381,92	0,43
Deutsche Boerse 28.9.2033 3.875% Callable Fixed	8 000 000	102,541	8 435 356,50	1,95
Dnb Bank Asa 16.2.2027 3.625% Callable Variable	2 500 000	99,759	2 526 907,04	0,59
Dnb Bank Asa 28.2.2033 4.625% Callable Variable	9 300 000	101,240	9 557 519,80	2,21
Elenia Finance 6.2.2027 0.375% Callable Fixed	3 000 000	90,961	2 733 225,49	0,63
Elia Trans Be 16.1.2036 3.75% Callable Fixed	2 000 000	98,260	1 998 806,56	0,46
Elisa Oyj 27.1.2029 4% Callable Fixed	10 000 000	101,176	10 284 813,11	2,38
Ellevio Ab 7.3.2034 4.125% At Maturity Fixed	2 900 000	100,879	2 962 525,59	0,69
Eq1 14.5.2031 0.875% Callable Fixed	2 000 000	80,653	1 615 217,53	0,37
Euroclear Invsts 11.4.2048 2.625% Callable Fixed	10 500 000	93,551	9 881 755,68	2,29
Eurofins Scien 6.9.2030 4.75% Callable Fixed	2 000 000	99,918	2 075 190,60	0,48
Eurogrid Gmbh 5.9.2031 3.279% Callable Fixed	900 000	97,071	897 586,45	0,21
Fortum Oyj 26.5.2033 4.5% Callable Fixed	6 000 000	103,854	6 255 650,96	1,45
General Mills In 13.4.2029 3.907% Callable Fixed	1 700 000	101,241	1 734 926,71	0,40
Goldman Sachs Gp 21.1.2030 0.875% At Maturity Fixed	4 000 000	85,871	3 450 044,92	0,80
H Lundbeck A/S 14.10.2027 0.875% Callable Fixed	3 000 000	90,755	2 741 154,10	0,63
Ibm Corp 23.5.2029 1.5% At Maturity Fixed	2 600 000	91,588	2 385 134,58	0,55
Ibm Corp 6.2.2031 3.625% Callable Fixed	4 000 000	100,448	4 074 573,01	0,94

# Evli Investment Grade Yrityslaina

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Infineon Tech 24.6.2029 1.625% Callable Fixed	2 500 000	91,690	2 292 695,21	0,53
Ing Groep Nv 13.11.2030 1% Callable Variable	7 400 000	95,154	7 087 494,36	1,64
Ing Groep Nv 16.2.2027 1.25% Callable Variable	2 000 000	96,042	1 929 924,70	0,45
Ing Groep Nv 26.5.2031 2.125% Callable Variable	2 000 000	96,082	1 925 482,47	0,45
Iss Global A/S 18.6.2026 0.875% Callable Fixed	1 000 000	94,513	945 369,73	0,22
Johnson Controls 15.9.2028 3% Callable Fixed	5 000 000	97,471	4 991 172,95	1,16
Jpmorgan Chase 23.3.2030 1.963% Callable Variable	5 000 000	92,438	4 647 983,70	1,08
Kbc Group Nv 23.11.2027 4.375% Callable Variable	7 000 000	101,168	7 264 171,20	1,68
Kemira Oy 30.3.2028 1% Callable Fixed	2 600 000	89,737	2 339 572,96	0,54
Kojamo Oyj 27.5.2027 1.875% Callable Fixed	1 870 000	93,660	1 754 515,97	0,41
Kojamo Oyj 28.5.2029 0.875% Callable Fixed	7 500 000	84,828	6 367 673,63	1,47
Koninklijke Kpn 14.12.2032 0.875% Callable Fixed	1 500 000	79,872	1 205 144,55	0,28
Koninklijke Kpn 15.11.2033 0.875% Callable Fixed	8 000 000	77,550	6 247 224,04	1,45
Lassila & Tikano 19.5.2028 3.375% Callable Fixed	1 000 000	96,318	966 878,63	0,22
Logicor Fin 14.1.2031 0.875% Callable Fixed	3 000 000	78,737	2 374 015,74	0,55
Logicor Fin 15.7.2027 1.625% Callable Fixed	2 000 000	92,093	1 872 850,44	0,43
Merck 25.6.2029 1.625% Callable Variable	2 000 000	98,541	1 987 957,98	0,46
Merck 9.9.2080 1.625% Callable Variable	5 000 000	94,263	4 778 194,40	1,11
Metso Oy 22.11.2030 4.375% Callable Fixed	3 600 000	101,845	3 760 661,80	0,87
Molnlycke Hld 8.9.2028 4.25% Callable Fixed	5 000 000	101,281	5 234 746,72	1,21
Munich Re 26.5.2041 1.25% Callable Variable	2 500 000	83,310	2 085 575,34	0,48
Natl Grid Plc 20.1.2028 0.163% Callable Fixed	2 000 000	88,284	1 767 105,14	0,41
Nordea Bank Ab 3.5% Perp/Call Variable	1 000 000	98,018	990 536,16	0,23
Nordea Bank Abp 29.5.2035 4.125% Callable Variable	3 000 000	99,934	3 008 191,23	0,70
Orange 1.75% Perp/Call Variable	1 000 000	88,961	901 898,25	0,21
Orange 5.375% Perp/Call Variable	3 300 000	103,500	3 450 003,08	0,80
Orange 11.9.2035 3.875% Callable Fixed	4 000 000	101,811	4 195 677,70	0,97
Orsted A/S 26.11.2029 1.5% Callable Fixed	2 000 000	89,688	1 811 382,95	0,42
P3 Group Sarl 26.1.2029 1.625% Callable Fixed	5 000 000	88,546	4 461 487,16	1,03
Red Electrica 4.625% Perp/Call Variable	4 000 000	101,081	4 208 021,42	0,97
Relx Finance 10.3.2028 0.5% Callable Fixed	3 000 000	89,985	2 704 070,55	0,63
Rentokil Financ 27.6.2027 3.875% Callable Fixed	2 500 000	100,490	2 512 515,41	0,58
Sagax Euro Mtn 17.5.2029 1% Callable Fixed	3 200 000	86,255	2 763 842,19	0,64
Sagax Euro Mtn 26.1.2028 0.75% Callable Fixed	1 000 000	88,713	890 285,74	0,21
Sampo Oyj 23.5.2049 3.375% Callable Variable	4 000 000	94,705	3 801 515,07	0,88
Sampo Oyj 3.9.2052 2.5% Callable Variable	5 000 000	85,896	4 396 917,49	1,02
Sandvik Ab 27.9.2029 3.75% Callable Fixed	4 000 000	101,211	4 161 144,92	0,96
Sato-Oyj 24.2.2028 1.375% Callable Fixed	2 000 000	88,837	1 786 132,08	0,41
Schneider Elec 10.10.2035 3.25% Callable Fixed	3 000 000	96,303	2 934 376,89	0,68
Schneider Elec 13.10.2029 3.125% Callable Fixed	2 000 000	99,256	2 029 348,14	0,47
Securitas Treasu 6.3.2029 4.375% Callable Fixed	2 500 000	101,954	2 583 010,96	0,60
Siemens Finan 24.8.2031 3.375% Callable Fixed	3 000 000	100,573	3 102 671,56	0,72
Skandinav Enskil 17.8.2033 5% Callable Variable	500 000	102,641	534 789,70	0,12
Skf Ab 15.11.2029 0.875% Callable Fixed	1 000 000	86,855	873 953,01	0,20
Smurfit Kappa 22.9.2029 0.5% Callable Fixed	2 125 000	85,179	1 818 182,17	0,42
Societe Generale 24.11.2030 1% Callable Variable	5 000 000	95,255	4 792 394,81	1,11
Societe Generale 30.6.2031 1.125% Callable Variable	7 200 000	93,300	6 798 157,38	1,57
Sparebank 1 Sr 24.8.2028 4.875% At Maturity Fixed	2 000 000	103,902	2 160 355,57	0,50
Statnett Sf 26.2.2036 3.375% Callable Fixed	1 600 000	97,093	1 571 635,54	0,36
Statnett Sf 8.6.2033 3.5% Callable Fixed	1 100 000	99,716	1 098 985,59	0,25
Stora Enso Oyj 1.9.2029 4.25% Callable Fixed	1 500 000	101,521	1 575 243,28	0,36
Stora Enso Oyj 2.12.2030 0.625% Callable Fixed	2 000 000	81,487	1 636 877,98	0,38
Storebrand Livsf 30.9.2051 1.875% Callable Variable	9 100 000	81,232	7 518 915,28	1,74
Suez 1.625% Perp/Call Variable	5 000 000	93,700	4 749 378,42	1,10
Suez 24.5.2027 1.875% Callable Fixed	4 000 000	94,833	3 800 511,78	0,88
Tele2 Ab 23.3.2031 0.75% Callable Fixed	2 000 000	84,950	1 702 986,30	0,39
Telefonica Emis 12.3.2029 1.788% Callable Fixed	1 000 000	92,859	933 880,52	0,22
Telefonica Emis 21.8.2027 1.201% Callable Fixed	2 000 000	93,194	1 884 356,07	0,44
Telenor 3.10.2035 4.25% Callable Fixed	5 700 000	105,371	6 184 194,13	1,43
Telenor 14.2.2028 0.25% Callable Fixed	2 100 000	89,326	1 877 782,48	0,43



# Evli Investment Grade Yrityslaina

	Määrä kp/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Telia Co Ab 21.12.2082 4.625% Callable Variable	2 000 000	99,902	2 046 059,13	0,47
Telia Co Ab 22.2.2032 3.625% Callable Fixed	3 500 000	100,218	3 551 654,93	0,82
Telia Co Ab 30.6.2083 2.75% Callable Variable	2 000 000	93,279	1 920 279,45	0,44
Tietoevry Oyj 17.6.2025 2% Callable Fixed	3 800 000	97,891	3 722 148,41	0,86
Transmssn Financ 18.6.2028 0.375% Callable Fixed	8 350 000	87,827	7 334 412,38	1,70
Ubs Group 11.1.2031 4.375% Callable Variable	4 000 000	102,100	4 164 806,01	0,96
Ubs Group 17.3.2028 4.625% Callable Variable	3 000 000	102,088	3 101 794,11	0,72
Ubs Group 9.6.2033 4.125% Callable Variable	3 300 000	100,705	3 330 350,96	0,77
Upm-Kymmene Oyj 19.11.2028 0.125% Callable Fixed	1 000 000	86,894	869 698,20	0,20
Vattenfall Ab 19.3.2077 3% Callable VAR	7 000 000	95,371	6 734 079,59	1,56
Vodafone Group 24.11.2030 1.625% At Maturity Fixed	3 000 000	88,842	2 694 163,69	0,62
Vodafone Int Fin 2.12.2034 3.75% Callable Fixed	1 000 000	99,438	1 015 793,93	0,24
Wolters Kluwer N 3.4.2031 3.75% Callable Fixed	2 000 000	101,161	2 040 891,23	0,47

## JOHDANNAISSOPIMUKSET

<b>Valuutta</b>			<b>250 342,74</b>	<b>0,05</b>
EUR/SEK_240826_2	-12 647 114,1	0,00	-12 647 114,10	-2,93
EUR/SEK_240826_2	146 500 000	0,00	12 912 270,51	2,99
EUR/SEK_240826_3	-19 000 000	0,00	-1 674 628,94	-0,39
EUR/SEK_240826_3	1 659 815,27	0,00	1 659 815,27	0,38
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>418 110 499,76</b>	<b>96,76</b>
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>			<b>250 342,74</b>	<b>0,05</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>13 563 879,16</b>	<b>3,16</b>

# Evli Investment Grade Yrityslaina

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	431,92	441,90	273,27
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	84,827	82,529	85,031
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	202,943	189,544	189,430
Kasvuosuuden (IB) arvo, EUR	102,731	95,615	95,223
Kasvuosuuden (BSEK) arvo, EUR	1 218,684	1 140,010	1 133,774
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	793 528,89	732 549,80	228 469,59
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	1 540 766,71	1 930 811,15	1 267 927,25
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä, kpl	395 024,62	32 344,68	14 029,01
Kasvuosuuksien (BSEK) lukumäärä, kpl	105 615,77	128 045,39	116 567,89
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	1 633 379,04		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	-		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina

Kehittyville markkinoille sekä alhaisen– että korkean luottoluokituksen yrityslainoihin sijoittava pitkän koron rahasto.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI



Korkomarkkinoilla vuoden 2024 ensimmäistä puoliskoa kuvasi ehkä parhaiten korkojen nousu sekä vahvistunut volatiliiteetti. Korkojen noususta huolimatta kehittyvien talouksien yrityslainat tuottivat vuosipuoliskolla hyvin. Rahaston tuotto oli 2,29 % ja vertailuindeksiin 3,07 %. Rahaston alkuvuosi oli suhteellisesti vahva. Vuosipuoliskon lopulla yksi rahaston sijoituksista oli kuitenkin paineessa ja heikensi rahaston suhteellista tuottoa. Luottoriskipreemiot tiukentuivat alkuvuoden aikana ja pysyivät siitä eteenpäin vakaina.

Rahaston tunnusluvut ja sisältö säilyivät melko muuttumattomina ensimmäisen vuosipuoliskon. Rahaston luottoriskiä vähennettiin kasvattamalla korkeamman luottoluokituksen yhtiöiden painoa salkussa. Rahaston duraatio oli kesäkuun lopussa 4,35, mikä on käytännössä melko lähellä vertailuindeksiä.

Vuoden 2024 markkinoiden suurimpana kysymyksenä säilyy keskuspankkien rahapolitiikka sekä inflaation kehitys. Makrotaloudellisista muuttujista riippuen rahaston duraatiota saatetaan kasvattaa vuoden kuluessa. Kehittyvien talouksien yrityslainojen absoluuttinen tuottotaso on nousseiden korkojen ansiosta hyvin houkuttelevalla tasolla sijoittajan näkökulmasta.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	2,29	3,07	-0,78
1 kuukausi	0,75	0,81	-0,06
3 kuukautta	0,29	1,10	-0,81
6 kuukautta	2,29	3,07	-0,78
1 vuosi	7,05	7,42	-0,37
3 vuotta, vuotuinen tuotto	-3,10	-2,29	-0,82
5 vuotta, vuotuinen tuotto	-0,27	0,35	-0,62
Toiminnan alusta (10.10.2013)	12,81	27,75	-14,94
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	1,13	2,31	-1,18
2023	5,66	6,67	-1,01
2022	-15,10	-14,41	-0,69
2021	-0,15	0,00	-0,15
2020	5,64	5,55	0,10

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Juha Mäntykorpi
Vertailuindeksi	
ISIN	FI4000066899
Rahaston toiminta alkanut	10.10.2013
Morningstar Rahastoluokka™	Korko pitkä kehittyvät maat yritysl., euro painotus
Morningstar Rating™	★ ★ ★ ☆ ☆ ☆
SFDR	Artikla 8
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	1,00
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI–TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski  
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski  
Tyypillisesti suuremmat tuotot

1 2 3 4 5 6 7

Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiuokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 4 vuotta

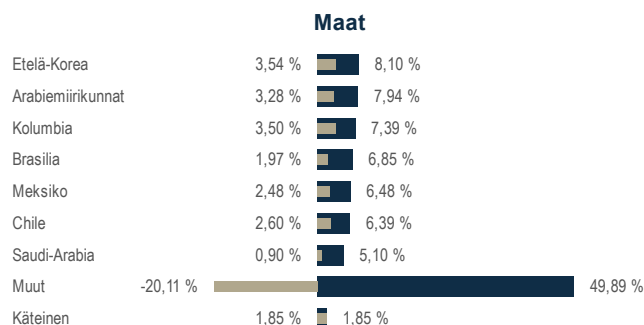
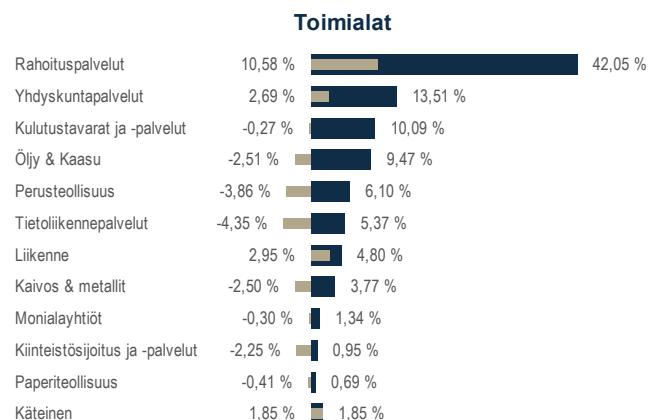
## TUNNUSLUVUT, 12 KK

	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	112,814	-
Rahaston koko, milj. EUR	138,57	-
Volatiliiteetti, %	3,65	3,56
Sharpen luku	0,86	0,99
Tracking error, %	0,99	-
Information ratio	-0,37	-
Selitysaste R2	0,93	-
Beta	0,99	1,00
Alfa, %	-0,33	-
TER, %	1,02	-
Salkun kiertonopeus	0,70	-
Modifioitu duraatio	4,35	4,16
Tuottotaso (YTM), %	6,23	5,24
Luottoluokka	BBB-	BBB-

# Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina

## SALKUN RAKENNE

- Paino salkusta
- Aktiivinen paino



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

Sijoitus	%
Oversea-Chinese 10.9.2030 1.832% Callable Variable	2,27
Otp Bank 5.10.2027 6.125% Callable Variable	2,05
Arab National Bk 28.10.2030 3.326% Callable Variable	1,76
Abu Dhabi Deve 8.5.2034 5.5% Callable Fixed	1,74
Tatra Banka As 29.4.2030 4.971% Callable Variable	1,69
Banco Inter Peru 8.7.2030 4% Callable Variable	1,66
Gohl Capital Ltd 24.1.2027 4.25% At Maturity Fixed	1,65
Qnb Finance Ltd 12.5.2025 2.625% At Maturity Fixed	1,64
Kazmunaygas Nat 24.10.2048 6.375% At Maturity Fixed	1,61
Woori Card Co Lt 23.3.2026 1.75% At Maturity Fixed	1,58

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B	IB	BSEK
Toiminta alkanut	10.10.2013	10.10.2013	22.5.2017	10.10.2013
Valuutta	EUR	EUR	EUR	SEK
Osuuden arvo 30.6.2024	77,345	112,814	102,675	1 130,459
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	1,00	1,00	0,55	1,00
TER vuosittain, %	1,02	1,02	0,57	1,02
Markkinointilupa	FI,SE	FI,SE	FI,SE,IT	FI,SE
ISIN	FI4000066881	FI4000066899	FI4000243225	FI4000068549
Bloomberg	EVEMCDA FH	EVEMCDB FH	EVEMCIB FH	EVEMCBS FH
WKN	-	-	-	-
Clean Share	Ei	Ei	Kyllä	Ei
Minimimerkintä	5 000	1 000	10 000 000	10 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio	Yksityishenkilö

# Evli Kehittyvät Markkinat Yrittäjälaina

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Korkosijoitukset</b>			<b>136 012 915,81</b>	<b>98,16</b>
Abu Dhabi Crude 2.11.2047 4.6% Sinkable Fixed	2 000 000	89,368	1 684 040,85	1,22
Abu Dhabi Deve 8.5.2034 5.5% Callable Fixed	2 500 000	102,650	2 416 551,12	1,74
Aes Panama Gener 31.5.2030 4.375% Call/Sink Fixed	1 930 262	86,451	1 565 919,57	1,13
Aia Group 2.7% Perp/Call Variable	1 000 000	93,658	881 109,51	0,64
Aia Group 16.9.2040 3.2% Callable Fixed	2 000 000	73,204	1 385 440,32	1,00
Alibaba Group 6.12.2047 4.2% Callable Fixed	2 000 000	78,909	1 479 939,55	1,07
Alpek Sa De Cv 18.9.2029 4.25% Callable Fixed	1 000 000	91,648	867 678,23	0,63
Arab National Bk 28.10.2030 3.326% Callable Variable	2 700 000	95,912	2 434 538,49	1,76
Auna Sa 15.12.2029 10% Callable Fixed	2 220 000	102,107	2 126 271,98	1,53
Banco Davivienda 6.65% Perp/Call Variable	1 200 000	72,034	821 646,02	0,59
Banco General 7.8.2027 4.125% Callable Fixed	1 500 000	94,752	1 351 137,43	0,98
Banco Inbursa Sa 11.4.2027 4.375% At Maturity Fixed	1 000 000	96,531	911 032,05	0,66
Banco Inter Peru 8.7.2030 4% Callable Variable	2 500 000	96,433	2 297 562,48	1,66
Banco Merc Norte 6.75% Perp/Call Variable	2 000 000	98,988	1 850 852,93	1,34
Banco Santand 26.10.2031 3.177% Callable Fixed	1 500 000	86,436	1 219 560,92	0,88
Bancolumbia 18.12.2029 4.625% Callable Variable	2 300 000	96,399	2 075 180,50	1,50
Bank Hapoalim 21.1.2032 3.255% Callable Variable	2 000 000	89,627	1 702 043,12	1,23
Bbva Bancomer Sa 29.6.2038 8.45% Callable Variable	1 500 000	102,896	1 501 577,71	1,08
Bk Of East Asia 13.3.2027 6.625% Callable Variable	1 500 000	100,454	1 435 523,09	1,04
Boad 22.10.2031 4.7% Callable Fixed	2 500 000	86,799	2 048 433,58	1,48
Bsf Finance 23.11.2027 5.5% At Maturity Fixed	1 000 000	100,100	940 643,28	0,68
Buffalo Energy 15.2.2039 7.875% Sinkable Fixed	2 000 000	103,537	1 999 336,36	1,44
Burgan Bank 15.12.2031 2.75% Callable Variable	1 000 000	88,303	826 305,61	0,60
Cbq Finance Ltd 15.9.2025 2% At Maturity Fixed	1 500 000	95,318	1 344 443,92	0,97
Cencosud Sa 17.7.2027 4.375% Callable Fixed	1 500 000	95,870	1 371 593,18	0,99
Cn Hongqiao Ltd 27.3.2025 7.75% At Maturity Fixed	2 000 000	100,554	1 915 997,57	1,38
Country Garden 6.2.2026 4.2% Callable Fixed	1 000 000	0,000	0,01	0,00
Csn Resources 5.12.2030 8.875% Callable Fixed	1 500 000	98,625	1 390 737,22	1,00
Ct Trust 3.2.2032 5.125% Callable Fixed	1 000 000	87,768	839 671,32	0,61
Doha Finance Ltd 31.3.2026 2.375% At Maturity Fixed	1 500 000	94,275	1 329 937,22	0,96
Ecopetrol Sa 28.5.2045 5.875% Callable Fixed	2 600 000	71,418	1 747 532,06	1,26
Efe 14.9.2061 3.83% Callable Fixed	2 500 000	65,591	1 558 570,00	1,12
Empresa Metro 25.1.2047 5% Callable Fixed	1 500 000	85,541	1 229 134,93	0,89
Energian Israel 30.3.2028 5.375% Callable Fixed	1 200 000	88,168	1 003 675,91	0,72
Energuate Trust 3.5.2027 5.875% Callable Fixed	1 600 000	95,921	1 447 957,29	1,04
Enfragen Energia 30.12.2030 5.375% Callable Fixed	1 900 000	83,244	1 501 705,74	1,08
Eph Fin Intl As 30.11.2029 5.875% Callable Fixed	1 400 000	100,263	1 409 974,35	1,02
Esic Sukuk 30.7.2024 3.939% At Maturity Fixed	1 800 000	99,345	1 698 704,12	1,23
Fantasia Holding 1.6.2023 11.875% Callable Fixed	1 500 000	0,000	0,02	0,00
Five Holding Ltd 3.10.2028 9.375% Callable Fixed	2 200 000	100,094	2 103 814,48	1,52
Foxconn Far East 28.10.2025 1.625% At Maturity Fixed	2 200 000	94,917	1 957 407,42	1,41
Galaxy Pipeline 30.9.2040 3.25% Sinkable Fixed	2 400 000	75,824	1 718 785,51	1,24
Garuda Indonesia 28.12.2031 6.5% Callable Pay-In-Kind	2 734 925	59,097	1 510 733,87	1,09
Gohl Capital Ltd 24.1.2027 4.25% At Maturity Fixed	2 500 000	95,968	2 285 041,26	1,65
Golden Legacy Pt 27.3.2024 6.875% Callable Fixed	455 000	0,000	0,00	0,00
Golomt Bank 20.5.2027 11% At Maturity Fixed	2 000 000	98,392	1 861 066,71	1,34
Gran Tierra 15.10.2029 9.5% Call/Sink Fixed	2 216 000	95,452	2 017 016,50	1,46
Greensaif Pipeli 23.2.2042 6.51% Sinkable Fixed	1 000 000	104,352	996 517,42	0,72
Grupo Energia B 9.11.2033 7.85% Callable Fixed	2 000 000	110,290	2 081 758,60	1,50
Grupo Posadas 30.12.2027 5% Callable Step Cpn	1 500 000	90,167	1 312 869,55	0,95
Hanwha Qcells Us 27.7.2028 5% At Maturity Fixed	1 500 000	99,655	1 426 633,01	1,03
Icl Group Ltd 31.5.2038 6.375% Callable Fixed	2 000 000	90,925	1 709 040,22	1,23
Inkia Energy 9.11.2027 5.875% Callable Fixed	493 000	99,394	461 704,64	0,33
Inversiones 19.5.2026 7.5% Callable Fixed	1 100 000	96,244	997 916,99	0,72
Inversiones Cmpc 23.6.2033 6.125% Callable Fixed	1 000 000	101,639	950 825,53	0,69
Israel Discount 26.1.2028 5.375% Callable Fixed	1 000 000	96,746	925 507,72	0,67
Itau Unibanco/Ky 4.625% Perp/Call Variable	1 500 000	96,789	1 378 840,69	1,00
Kazmunaygas Nat 24.10.2048 6.375% At Maturity Fixed	2 500 000	94,193	2 227 563,05	1,61
Kookmin Bank 1.2.2029 4.5% At Maturity Fixed	1 600 000	95,809	1 460 339,30	1,05

# Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Latam Air 15.10.2027 13.375% Callable Fixed	1 000 000	110,794	1 060 953,90	0,77
Masdar Abu 25.7.2033 4.875% At Maturity Fixed	1 500 000	96,177	1 377 513,79	0,99
Minerva Lux Sa 13.9.2033 8.875% Callable Fixed	2 000 000	103,230	1 978 193,98	1,43
Movida Europe Sa 11.4.2029 7.85% Callable Fixed	500 000	94,150	447 861,99	0,32
Muang Thai Life 27.1.2037 3.552% Callable Variable	2 000 000	93,977	1 784 677,60	1,29
Multibank Inc. 3.2.2028 7.75% Callable Fixed	1 600 000	99,960	1 541 622,13	1,11
Nagacorp Ltd 6.7.2024 7.95% Callable Fixed	1 000 000	98,837	959 343,21	0,69
Nexa Resources 9.4.2034 6.75% Callable Fixed	2 000 000	101,150	1 918 610,09	1,38
Otp Bank 5.10.2027 6.125% Callable Variable	2 654 000	102,426	2 836 973,07	2,05
Oversea-Chinese 10.9.2030 1.832% Callable Variable	3 500 000	95,525	3 143 067,72	2,27
Prosus Nv 19.1.2052 4.987% Callable Fixed	1 000 000	78,070	750 316,33	0,54
Prosus Nv 21.1.2030 3.68% Callable Fixed	1 000 000	88,511	842 322,66	0,61
Prosus Nv 3.8.2050 4.027% Callable Fixed	1 000 000	67,803	648 922,61	0,47
Qnb Finance Ltd 12.5.2025 2.625% At Maturity Fixed	2 500 000	97,121	2 277 338,34	1,64
Reliance Industr 12.1.2032 2.875% At Maturity Fixed	2 000 000	84,880	1 611 547,31	1,16
Rio Energy Sa 1.2.2025 6.875% Callable Fixed	700 000	80,845	547 334,71	0,39
Ronshine China 5.8.2024 6.75% Callable Fixed	500 000	0,000	0,01	0,00
Saudi Arab Oil 16.4.2049 4.375% At Maturity Fixed	1 000 000	81,173	766 911,25	0,55
Shinhan Bank 15.4.2034 5.75% At Maturity Fixed	1 500 000	99,112	1 405 963,06	1,01
Singapore Air 21.3.2034 5.25% Callable Fixed	1 000 000	102,574	971 992,18	0,70
Sk Broadband Co 28.6.2028 4.875% At Maturity Fixed	1 000 000	98,817	923 652,85	0,67
Sk Hynix Inc 17.1.2026 6.25% At Maturity Fixed	2 000 000	100,829	1 937 171,36	1,40
Sk On Co Ltd 11.5.2026 5.375% At Maturity Fixed	2 000 000	99,788	1 878 576,17	1,36
Sociedad Quimica 7.11.2033 6.5% Callable Fixed	1 500 000	103,787	1 468 072,63	1,06
St Marys Cemen 2.4.2034 5.75% Callable Fixed	2 000 000	98,320	1 863 693,24	1,34
Tatra Banka As 29.4.2030 4.971% Callable Variable	2 300 000	100,812	2 337 470,47	1,69
Tele Of Trin&Tob 18.10.2029 8.875% Call/Sink Fixed	1 500 000	99,060	1 413 081,66	1,02
Teva Pharmaceuci 1.10.2046 4.1% At Maturity Fixed	1 080 000	69,424	710 828,81	0,51
Tms Issuer Sarl 23.8.2032 5.78% Sinkable Fixed	2 000 000	101,392	1 932 961,53	1,39
Total Play 20.9.2028 6.375% Callable Fixed	1 000 000	56,207	541 593,84	0,39
Transnet 6.2.2028 8.25% At Maturity Fixed	1 500 000	99,272	1 437 484,22	1,04
Tullow Oil Plc 1.3.2025 7% Callable Fixed	2 000 000	95,518	1 828 162,83	1,32
Tullow Oil Plc 15.5.2026 10.25% Call/Sink Fixed	559 000	94,391	499 592,99	0,36
Unigel Lu Sa 1.10.2026 8.75% Callable Fixed	1 900 000	29,000	515 025,47	0,37
United Overseas 16.3.2031 1.75% Callable Variable	1 000 000	93,701	880 467,66	0,64
United Overseas 7.10.2032 3.863% Callable Variable	1 000 000	94,970	895 818,81	0,65
Woori Card Co Lt 23.3.2026 1.75% At Maturity Fixed	2 500 000	93,229	2 189 344,43	1,58
Wynn Macau Ltd 26.8.2028 5.625% Callable Fixed	1 000 000	93,643	893 108,85	0,64
Zhenro Propertie 7.1.2026 6.63% Callable Fixed	1 500 000	0,000	0,02	0,00

## JOHDANNAISSOPIMUKSET

Valuutta			-1 019 027,23	-0,74
EUR/SEK_240726	844 000	0,00	74 382,63	0,05
EUR/SEK_240726	-72 616,86	0,00	-72 616,86	-0,05
EUR/USD_240715	-1 200 000	1,07	-1 120 981,98	-0,81
EUR/USD_240715	1 113 426,13	1,07	1 113 426,13	0,80
EUR/USD_240715_1	-1 396 556,24	1,07	-1 396 556,24	-1,01
EUR/USD_240715_1	1 500 000	1,07	1 401 227,48	1,01
EUR/USD_240715_2	-46 500 000	1,07	-43 438 051,73	-31,35
EUR/USD_240715_2	42 905 624,24	1,07	42 905 624,24	30,96
EUR/USD_240717	42 322 142,82	1,07	42 322 142,82	30,54
EUR/USD_240717	-45 700 000	1,07	-42 686 702,95	-30,80
EUR/USD_240726	48 145 557,9	1,07	48 145 557,90	34,74
EUR/USD_240726	-51 700 000	1,07	-48 270 253,67	-34,83
EUR/USD_240726_1	-2 983 938,95	1,07	-2 983 938,95	-2,15
EUR/USD_240726_1	3 200 000	1,07	2 987 713,96	2,16
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>136 012 915,81</b>	<b>98,16</b>
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>			<b>-1 019 027,23</b>	<b>-0,74</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>3 579 503,62</b>	<b>2,58</b>

# Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	138,57	155,86	209,19
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	77,345	75,263	77,441
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	112,814	105,383	105,179
Kasvuosuuden (IB) arvo, EUR	102,675	95,482	94,870
Kasvuosuuden (BSEK) arvo, EUR	1 130,459	1 058,954	1 054,602
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	37 868,00	56 085,33	58 479,85
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	1 190 689,10	1 432 923,52	1 923 667,87
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä, kpl	12 117,86	6 012,87	23 389,25
Kasvuosuuksien (BSEK) lukumäärä, kpl	744,12	696,81	1 098,41
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	723 308,00		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	-		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Leveraged Loan

Pohjoismaiselle leveraged-lainamarkkinalle sijoittava korkorahasto.

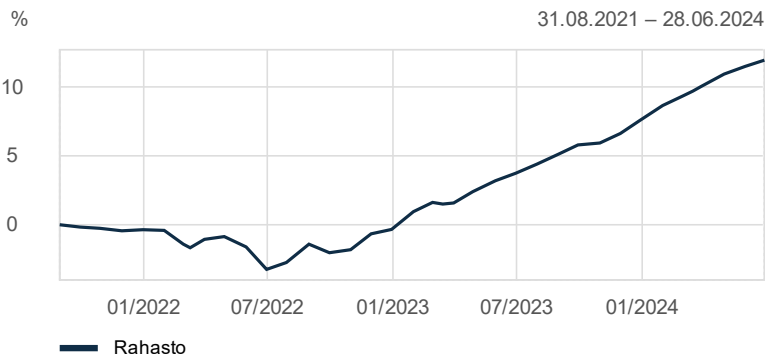
## PUOLIVUOSIKOMMENTTI

Rahasto jatkoi 31.8.2021 aloitetun sijoitusstrategian toteuttamista tekemällä sijoituksia Pohjoismaisten lainanottajien senior secured -pankkilainoihin ja vaihtuvakorkoisiin high yield -bondeihin.

Rahaston sijoitusaste oli 30.6.2024 n. 95 % (sis. sijoitukset ja annetut sijoitusomukset) ja tehdyistä sijoituksista n. 75 % oli kohdistunut pankkilainoihin ja n. 25 % vaihtuvakorkoisiin high yield -bondeihin. Rahaston sijoituksista 100 % on kohdistunut vaihtuvakorkoisiin korkoinstrumentteihin ja vakuudellisiin lainajärjestelyihin. Toteutetuissa sijoituksissa on ensisijaisesti painotettu stabiileja ei-syklisiä toimialoja/yhtiöitä ja rahasto on aktiivisesti välttänyt tekemästä sijoituksia yhtiöihin, joilla on liiketoiminnassaan herkkyyttä liittyen esim. korkokehitykseen (esim. kiinteistösektori), kuluttajakäyttäytymisen muutoksiin, raaka-aineiden hintoihin ja yleisesti heikkoa hinnoitteluvoimaa.

Katsauskauden päättyessä rahaston sijoitusten YTM tuotto oli 8,35 % ja modifioitu duraatio 0,17 vuotta. Rahaston arvonnousu (B-sarja) viimeisen kuuden kuukauden aikana oli +4,06 % ja viimeisen 12 kuukauden aikana +7,91 % kulujen jälkeen. Rahaston arvonnousuun vaikutti alkuvuoden aikana positiivisesti alla olevien yhtiöiden vakaa performanssi ja lyhyiden viitekorkojen taso. Sijoitusten luottolaatu on säilynyt katsauskauden läpi erinomaisena.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonnousu ei ole tae tulevasta tuotosta

## TUOTTO, %

	Rahasto
Vuoden alusta	4,06
1 kuukausi	0,40
3 kuukautta	1,72
6 kuukautta	4,06
1 vuosi	7,91
Toiminnan alusta (31.8.2021)	11,94
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	4,06
2023	7,95
2022	0,02

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Jussi Hyypää, Mikael Lundström
Vertailuindeksi	Rahastolla ei ole vertailuindeksiä
ISIN	FI4000507256
Rahaston toiminta alkanut	31.8.2021
Morningstar Rahastoluokka™	Korko pitkä muut
Morningstar Rating™	-
SFDR	Artikla 8
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	0,95
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Ei

## RISKI-TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski  
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski  
Tyypillisesti suuremmat tuotot



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 4 vuotta

## TUNNUSLUVUT, 12 KK

	Rahasto
B osuuden arvo, EUR	111,941
Rahaston koko, milj. EUR	167,19
Volatiliteetti, %	1,75
Sharpen luku	2,53
TER, %	0,96
Salkun kiertonopeus	-0,06
Modifioitu duraatio	0,17
Tuottotaso (YTM), %	8,35
OAS	456



# Evli Leveraged Loan

## SALKUN RAKENNE

- Paino salkusta
- Muutos 3 kk

### Toimialat

Palvelut	2,23 %	42,14 %
Informaatioteknologia ja elektroniikka	1,82 %	16,97 %
Terveystenhoito	-0,80 %	13,18 %
Perusteollisuus	-1,82 %	4,99 %
Vähittäiskauppa	-0,30 %	3,82 %
Tuotantohyödykkeet	-0,33 %	3,30 %
Vapaa-aika	-0,33 %	2,68 %
Kuljetus ja liikenne	-0,12 %	1,65 %
Kuluttajatuotteet	-0,12 %	1,42 %
Käteinen	0,52 %	9,86 %

### Maat

Ruotsi	4,91 %	49,97 %
Tanska	0,69 %	16,16 %
Norja	-1,59 %	13,12 %
Suomi	-4,53 %	10,90 %
Käteinen	0,52 %	9,86 %

## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

	%
Karo Pharma AB TLB2	6,00
Prodata Axcel VI INV3 Holding ApS TLB2	5,83
Currentum AB TLB	4,17
NTI Group Holding TLB 2	4,13
Aleris AB Term Loan B2	4,02
Renta Term Loan B	3,60
Advania AB TLB	3,54
Assemblin Caveri 1.7.2031 7.219% Callable Floating	3,35
Ropo Capital Facility B1 tranche	3,02
eTraveli Group Holding AB TLB	2,68

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B	IB	BSEK	IBSEK
Toiminta alkanut	31.8.2021	31.8.2021	31.8.2021	31.8.2021	30.6.2022
Valuutta	EUR	EUR	EUR	SEK	SEK
Osuuden arvo 30.6.2024	101,096	111,941	113,376	1 129,423	1 175,064
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	0,95	0,95	0,50	0,95	0,50
TER vuosittain, %	0,96	0,96	0,51	0,96	0,51
Markkinointilupa	FI,SE	FI,SE	FI,SE,FR,ES,DE,AT,LU	FI,SE	FI,SE
ISIN	FI4000507249	FI4000507256	FI4000507264	FI4000511936	FI4000527056
Bloomberg	EVLLAE FH	EVLLBE FH	EVLLIE FH	EVLLBS FH	EVLLIB FH
WKN	-	-	-	-	-
Clean Share	Ei	Ei	Kyllä	Ei	Kyllä
Minimimerkintä	10 000	10 000	10 000 000	100 000	100 000 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio	Yksityishenkilö	Instituutio

# Evli Leveraged Loan

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Korkosijoitukset</b>			<b>41 198 686,47</b>	<b>24,66</b>
Abax As 23.6.2025 6.48% Callable Floating	22 500 000	100,625	1 987 865,15	1,19
Apollo Swedish 5.7.2029 8.564% Callable Floating	3 400 000	100,000	3 470 265,53	2,08
Assemblin Caveri 1.7.2031 7.219% Callable Floating	5 600 000	99,982	5 598 992,00	3,35
Cabonline Gr 18.10.2027 14% Callable Fixed	4 242 420	100,000	383 899,24	0,23
Cabonline Gr 18.9.2027 14% Callable Fixed	2 121 210	102,000	195 688,29	0,12
Cabonline Gr 19.4.2026 9.566% Callable Floating	8 750 003	80,000	637 027,08	0,38
Fibo Group As 28.1.2025 6.88% Callable Floating	20 000 000	99,000	1 767 735,67	1,06
Fortaco Grp 22.7.2027 10.211% Callable Floating	2 000 000	100,750	2 055 561,06	1,23
Glx Holding 23.2.2027 9.98% At Maturity Floating	30 000 000	104,000	2 766 221,47	1,65
Goldcup 100889 12.7.2028 10.577% Callable Floating	3 100 000	96,750	3 071 602,62	1,84
Heart Bidco Ab 8.5.2029 9.147% Callable Floating	27 500 000	100,875	2 475 893,25	1,48
Hltre Holding Oy 12.2.2027 FLOATING/PIK	1 250 000	85,000	93 633,78	0,06
Infront Asa 28.10.2026 4.25% Callable Floating	2 200 000	101,500	2 262 751,33	1,35
Kahrs Bondco Ab 7.12.2026 6% Callable Floating	27 000 000	99,000	2 369 138,53	1,42
Kommstart 150 2.2.2026 5.5% Callable Floating	15 000 000	74,000	997 838,27	0,60
PHM Group 16.6.2026 11.428% Callable Floating	3 900 000	103,625	4 052 305,73	2,42
Sgl Group Aps 22.4.2030 8.636% Callable Floating	1 500 000	100,747	1 535 344,54	0,92
Sscp Lager Bid 5.12.2026 10.387% Callable Floating	25 000 000	101,736	2 255 487,06	1,35
Superoffice Grp 5.11.2025 11.27% Callable Floating	15 000 000	102,000	1 363 449,77	0,82
Transcom Holding 15.12.2026 4.703% Callable Floating	2 500 000	74,000	1 857 986,10	1,11

## ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN KAUPPAA MUULLA SÄÄNNELLYLLÄ, SÄÄNNÖLLISESTI TOIMIVALLA, TUNNUSTETULLA JA YLEISÖLLE AVOIMELLA MARKKINAPAIKALLA KUIN ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA

<b>Osakkeet</b>			<b>701,00</b>	<b>0,00</b>
CABON /SEK/	74 772 740	0,00	658,94	0,00
Cabon Share Unit	2 651 516	0,00	23,37	0,00
Cabon Unit Security	2 121 210	0,00	18,69	0,00
<b>Korkosijoitukset</b>			<b>109 504 611,85</b>	<b>65,51</b>
Advania AB TLB	6 000 000	98,125	5 918 247,50	3,54
Ahlsell/Quimper AB 2021 Term Loan B1	2 000 000	99,625	2 025 526,17	1,21
Ahlström-Munksjö B Term Loan	3 500 000	99,750	3 491 250,00	2,09
Aleris AB Term Loan B2	75 000 000	101,000	6 715 398,83	4,02
Anticimex Seren Bidco AB TERM B2 LOLAS EUR	2 000 000	99,625	2 003 690,67	1,20
Capnor Weasel 19.3.2029 7.929% At Maturity Floating	700 000	100,000	701 349,43	0,42
Currentum AB TLB	75 000 000	101,500	6 970 167,18	4,17
Eleda / Platea AB TLB	3 000 000	99,750	2 992 500,00	1,79
eTraveli Group Holding AB TLB	4 500 000	99,500	4 477 500,00	2,68
IFS IGT Holding IV AB Term B1 EUR	2 000 000	99,125	1 982 500,00	1,19
Karo Pharma AB TLB2	10 000 000	100,000	10 025 877,50	6,00
Mehiläinen Yhtiöt Oy Term Loan B4	2 773 824,02	100,000	2 773 824,02	1,66
NTI Group Holding TLB 2	7 000 000	98,500	6 895 000,00	4,12
NTI Group Holding TLB 3	3 000 000	98,500	2 955 000,00	1,77
Oleter Group Facility B1 Tranche	25 000 000	101,500	2 254 375,52	1,35
OptiGroup AB Term Loan 2029	4 000 000	96,375	3 858 936,89	2,31
Polygon Polystorm Bidco B Term Loan	2 000 000	99,875	1 997 500,00	1,19
Prodata Axcel VI INV3 Holding ApS TLB2	10 000 000	97,500	9 750 000,00	5,83
Renta Term Loan B	6 000 000	99,750	6 016 747,67	3,60
Ropo Capital Facility B1 tranche	5 000 000	101,000	5 050 000,00	3,02
Stark Winterfell Financing Sarl 2021 Term Loan B	2 000 000	93,875	1 895 979,22	1,13
Stark Winterfell Financing Sarl Non-Fungible TLB3	1 500 000	97,125	1 473 753,17	0,88
Verisure Holding B Term Loan	3 000 000	99,500	2 985 000,00	1,79
Visma Finland Holding Oy TLB3	4 500 000	98,500	4 452 849,00	2,66
Visma Nederland B.V. Loan TLB2	3 000 000	98,500	2 968 566,00	1,78
Visma Sverige Holding AB Loan TLB4	50 000 000	98,500	4 360 121,41	2,61

# Evli Leveraged Loan

	Määrä kp/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
WS Audiology EUR Term Loan B3 (TLB3)	2 500 000	99,875	2 512 951,67	1,50

## JOHDANNAISSOPIMUKSET

### Valuutta

			<b>271 287,53</b>	<b>0,15</b>
EUR/NOK_240912	-145 000 000	11,42	-12 694 859,53	-7,59
EUR/NOK_240912	12 595 747,44	11,42	12 595 747,44	7,53
EUR/SEK_240830	89 753 028	0,00	7 910 777,20	4,73
EUR/SEK_240830	-7 840 594,62	0,00	-7 840 594,62	-4,69
EUR/SEK_240830_1	27 730 000	0,00	2 444 105,30	1,46
EUR/SEK_240830_1	-2 422 421,77	0,00	-2 422 421,77	-1,45
EUR/SEK_240830_2	18 773 000	0,00	108,62	0,00
EUR/SEK_240830_2	-1 654 496,49	0,00	-344,48	0,00
EUR/SEK_240912	-341 000 000	11,36	-30 056 920,40	-17,98
EUR/SEK_240912	30 335 689,76	11,36	30 335 689,76	18,14
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>150 703 999,32</b>	<b>90,17</b>
<b>Johdannaisopimukset yhteensä</b>			<b>271 287,53</b>	<b>0,15</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>16 216 086,85</b>	<b>9,70</b>

# Evli Leveraged Loan

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	167,19	116,26	87,72
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	101,096	97,590	93,847
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	111,941	103,736	96,759
Kasvuosuuden (IB) arvo, EUR	113,376	104,594	97,121
Kasvuosuuden (BSEK) arvo, EUR	1 129,423	1 047,827	969,675
Kasvuosuuden (IBSEK) arvo, EUR	1 175,064	1 085,256	-
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	315 971,08	106 097,77	82 668,84
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	989 217,71	816 391,93	661 429,78
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä, kpl	122 968,75	171 080,88	155 040,17
Kasvuosuuksien (BSEK) lukumäärä, kpl	81 108,60	12 442,07	10 000,00
Kasvuosuuksien (IBSEK) lukumäärä, kpl	24 132,05	24 132,05	-
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	709 818,00		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	-		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Likvidi

Pohjoismaisiin euromääräisiin korkoinstrumentteihin sijoittava lyhyen koron rahasto.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI

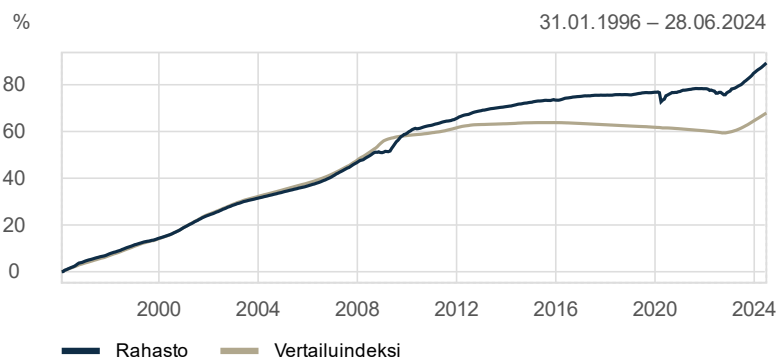


Kesäkuussa nähtiin vaihteeksi pieni korkoralli, kun toiveet Yhdysvaltojen ohjauskoron laskusta jälleen heräsivät hieman maltillisempien talouslukujen myötä. Markkina ja iso osa ekonomisteista on ollut pitkään väärässä, joten jokainen myötäilevä oljenkorsi on takatumisen arvoisen. Teknisesti koko alkuvuoden jatkunut korkojen nousuputki murtui, ainakin hetkeksi. EKP lähti jo koronlaskujen tielle ja syystäkin. Euroalueen inflaatiopelko on kuitenkin keskuspankin pääajuri, eikä talouskasvu, joten seuraava pieni lasku nähdään vasta

syksyllä.

Evli Likvidin tuotto on ollut talkuvuonna erittäin hyvä ja tavoitteiden mukainen. Uudelleensijoitusta on auttanut epävarmuus keskuspankeista aina kesäkuun alkuun asti, joten erääntyville rahoille on löytynyt kohteita järkevillä tasoilla. Salkkua on rakennettu myös vuotta 2025 silmällä pitäen. Euroalueen lyhyet korot laskevat pikkuhiljaa kohti 2 %:n aluetta.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

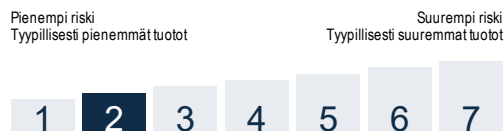
## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	2,28	2,01	0,27
1 kuukausi	0,41	0,31	0,11
3 kuukautta	1,19	1,02	0,17
6 kuukautta	2,28	2,01	0,27
1 vuosi	5,03	3,91	1,11
3 vuotta, vuotuinen tuotto	2,06	1,47	0,59
5 vuotta, vuotuinen tuotto	1,41	0,70	0,70
Toiminnan alusta (31.1.1996)	89,31	67,90	21,40
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	2,27	1,84	0,43
2023	4,55	3,04	1,51
2022	-0,71	-0,33	-0,38
2021	0,67	-0,55	1,22
2020	0,19	-0,39	0,58

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Juhana Heikkilä
Vertailuindeksi	
ISIN	FI0008804463
Rahaston toiminta alkanut	31.1.1996
Morningstar Rahastoluokka™	Korko hyvin lyhyet bondit, euro
Morningstar Rating™	★★★★★
SFDR	Artikla 8
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	0,30
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI–TUOTTOPROFIILI



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 6 kuukautta

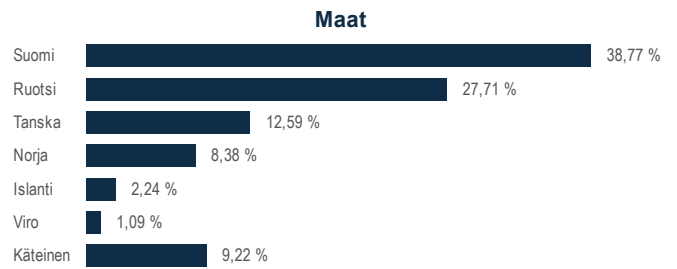
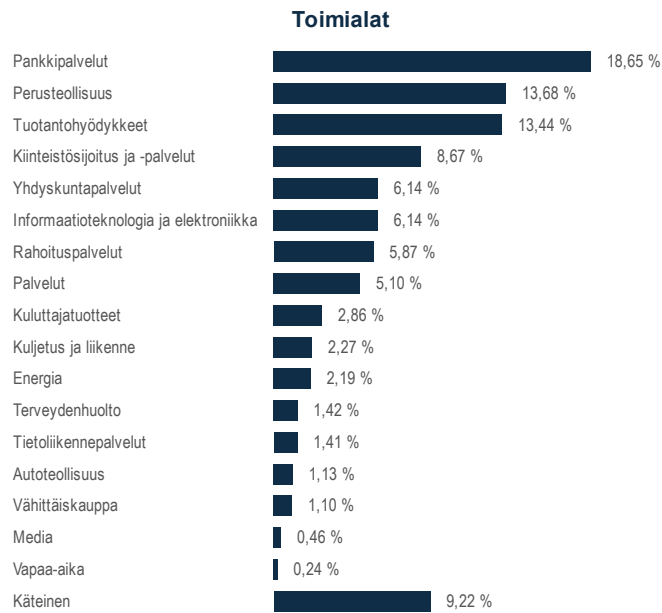
## TUNNUSLUVUT, 12 KK

	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	27,052	-
Rahaston koko, milj. EUR	2 138,75	-
Volatiliteetti, %	0,26	0,06
Sharpen luku	4,27	0,30
Tracking error, %	0,26	-
Information ratio	4,27	-
Selitysaste R2	0,01	-
Beta	0,47	1,00
Alfa, %	1,11	-
TER, %	0,30	-
Salkun kiertonopeus	0,86	-
Modifioitu duraatio	0,43	0,25
Tuottotaso (YTM), %	4,62	3,71

# Evli Likvidi

## SALKUN RAKENNE

— Paino salkusta



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

	%
Jyske Bank A/S 15.10.2025 0.375% Callable Variable	1,92
Yritystodistus Sato 05.12.2024	1,83
Norsk Hydro Asa 11.4.2025 1.125% Callable Fixed	1,68
Akelius Resident 7.2.2025 1.75% Callable Fixed	1,65
Tietoenvy Oyj 17.6.2025 2% Callable Fixed	1,52
Volvo Treas Ab 3.11.2026 4.803% At Maturity Floating	1,42
The Mortgage Society of Finland Covered Bonds I/2017	1,40
Nykredit 7.10.2025 6% At Maturity Floating	1,40
Yritystodistus NEOT 12.08.2024	1,40
Yritystodistus Danish Agro 14.08.2024	1,39

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B	IB	BSEK
Toiminta alkanut	26.2.2010	31.1.1996	31.1.2018	23.5.2013
Valuutta	EUR	EUR	EUR	SEK
Osuuden arvo 30.6.2024	18,363	27,052	108,874	1 138,428
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	0,30	0,30	0,15	0,30
TER vuosittain, %	0,30	0,30	0,15	0,30
Markkinointilupa	FI,SE	FI,SE,ES,IT	FI,SE,ES,IT	FI,SE
ISIN	FI0008804455	FI0008804463	FI4000301528	FI4000058854
Bloomberg	CARLIKV FH	CARLIKB FH	CARLIIB FH	CARLIBS FH
WKN	-	-	-	-
Clean Share	Ei	Ei	Kyllä	Ei
Minimimerkintä	5 000	1 000	20 000 000	10 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio	Yksityishenkilö

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Korkosijoitukset</b>			<b>1 466 290 502,47</b>	<b>68,52</b>
Aa Energi As 5.2.2027 5.45% At Maturity Floating	66 000 000	100,354	5 854 914,02	0,27
Afry Ab 1.12.2026 1.737% At Maturity Floating	4 000 000	101,312	358 500,09	0,02
Afry Ab 25.5.2026 5.739% At Maturity Floating	24 000 000	101,872	2 165 652,74	0,10
Akelius Resident 12.11.2024 1.082% At Maturity Floating	50 000 000	100,142	4 439 972,06	0,21
Akelius Resident 7.2.2025 1.75% Callable Fixed	35 607 000	98,372	35 269 075,95	1,65
Aker 22.11.2024 3.77% At Maturity Floating	114 000 000	100,042	10 069 295,19	0,47
Aktia Bank 2.2.2026 4.753% At Maturity Floating	25 000 000	100,076	25 204 447,92	1,18
Alfa Laval Treas 18.2.2026 0.875% Callable Fixed	7 677 000	95,591	7 362 564,13	0,34
Ap Moller 4.4.2025 4% At Maturity Fixed	5 495 000	98,770	6 472 861,72	0,30
Arla Foods 16.6.2025 4.907% Callable Floating	248 000 000	100,587	22 016 372,62	1,03
B2 Holding Asa 22.9.2026 7.963% Callable Floating	17 605 000	105,250	18 549 997,28	0,87
Betsson Ab 23.6.2025 6.328% Callable Floating	5 000 000	103,479	5 179 616,67	0,24
Biovitrum Ab 17.5.2027 5.202% Callable Floating	65 000 000	100,219	5 774 965,55	0,27
Bonum Bank Plc 17.7.2027 5.838% Callable Fixed	18 000 000	100,127	18 233 028,00	0,85
Cargotec Oyj 23.1.2025 1.25% At Maturity Fixed	25 100 000	98,438	24 842 524,75	1,16
Citycon Treasury 1.9.2025 3.9% Callable Fixed	25 000 000	95,755	2 169 830,23	0,10
Citycon Treasury 15.1.2027 2.375% Callable Fixed	4 315 000	91,914	4 012 289,66	0,19
Citycon Treasury 22.9.2025 2.75% Callable Fixed	30 000 000	95,463	2 567 001,67	0,12
Citycon Treasury 8.9.2026 1.25% Callable Fixed	13 700 000	91,486	12 671 143,48	0,59
Color Group As 2.10.2024 7.53% At Maturity Floating	51 000 000	100,250	4 564 928,83	0,21
Danske Bank A/S 10.4.2027 4.507% Callable Floating	12 000 000	100,077	12 129 109,33	0,57
Danske Bank A/S 13.2.2026 5.78% Callable Floating	50 000 000	100,135	4 423 075,98	0,21
Danske Bank A/S 22.12.2026 4.706% Callable Floating	58 000 000	100,429	5 136 992,44	0,24
Danske Bank A/S 27.8.2025 0.5% Callable Variable	20 800 000	99,465	20 775 670,82	0,97
Dna Oyj 27.03.2025 1.375% Callable Fixed	10 000 000	97,908	9 825 834,25	0,46
Electrolux Profe 22.3.2027 5.308% At Maturity Floating	40 000 000	100,360	3 540 668,34	0,17
Elenia Finance 6.2.2027 0.375% Callable Fixed	5 100 000	90,961	4 646 483,34	0,22
Elkem Asa 25.2.2025 1.3% At Maturity Floating	155 000 000	100,171	13 683 700,53	0,64
Elopak Asa 28.5.2027 5.91% At Maturity Floating	52 000 000	99,966	4 581 781,17	0,21
Ericsson Lm 8.2.2027 1.125% Callable Fixed	22 817 000	93,500	21 432 784,25	1,00
Finnair Senior Unsecured Fixed Rate Notes	500 000	99,082	497 712,08	0,02
Fortum Oyj 27.2.2026 1.625% Callable Fixed	3 100 000	96,492	3 008 043,67	0,14
Granges Ab 29.9.2026 1.187% At Maturity Floating	10 000 000	100,001	881 267,96	0,04
Hexagon 13.2.2025 4.323% At Maturity Fixed	20 000 000	100,107	1 792 976,80	0,08
Hexagon 17.9.2025 1.317% At Maturity Floating	50 000 000	100,821	4 449 297,49	0,21
Hexagon 24.5.2027 4.66% At Maturity Floating	64 000 000	99,954	5 662 885,09	0,26
HKFoods Plc EUR 90 M Senior Secured Floating Rate Notes due 2027	5 000 000	100,000	5 017 140,14	0,23
Huhtamaki Oyj 04.10.2024 1.625% Callable Fixed	11 285 000	99,000	11 306 429,17	0,53
Huhtamaki Oyj 9.6.2027 4.25% Callable Fixed	4 700 000	99,738	4 698 083,95	0,22
Huhtamäki Oyj 20.11.2026 1.125% Callable Fixed	22 700 000	92,434	21 136 719,84	0,99
Ia Hedin 6.7.2026 9.635% Callable Floating	50 000 000	101,500	4 569 261,46	0,21
Ica Gruppen Ab 14.5.2027 4.825% At Maturity Floating	60 000 000	99,849	5 311 190,23	0,25
Ica Gruppen Ab 18.9.2026 5.352% At Maturity Floating	140 000 000	100,853	12 460 085,82	0,58
Ica Gruppen Ab 24.2.2025 5.537% At Maturity Floating	10 000 000	100,472	889 836,25	0,04
Ikano Bank Ab 19.1.2027 5.477% At Maturity Floating	50 000 000	100,344	4 467 171,14	0,21
Intrum Ab 1.10.2024 3.213% Callable Floating	58 000 000	96,000	4 996 627,54	0,23
Islandsbanki 18.11.2024 7.898% At Maturity Floating	50 000 000	101,407	4 506 580,44	0,21
Islandsbanki 18.11.2025 9.51% At Maturity Floating	66 000 000	103,984	6 077 806,04	0,28
Islandsbanki 25.3.2025 0.75% At Maturity Fixed	5 300 000	97,432	5 174 241,89	0,24
Islandsbanki 8.11.2026 6.782% At Maturity Floating	150 000 000	102,864	13 720 042,69	0,64
Iss Finance B.V. 7.7.2025 1.25% Callable Fixed	23 530 000	97,371	23 198 288,72	1,08
Iss Global A/S 2.12.2024 2.125% Callable	17 460 000	99,215	17 534 808,47	0,82
Jyske Bank A/S 11.4.2026 4.625% Callable Variable	8 302 000	100,439	8 420 499,11	0,39
Jyske Bank A/S 15.10.2025 0.375% Callable Variable	41 266 000	98,999	40 961 588,84	1,92

# Evli Likvidi

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Kojamo Oyj 27.5.2027 1.875% Callable Fixed	19 016 000	93,660	17 841 644,78	0,83
Kojamo Oyj 31.3.2026 2% Callable Fixed	15 970 000	96,410	15 474 558,10	0,72
Kojamo Oyj 7.3.2025 1.625% Callable Fixed	7 071 000	98,245	6 982 476,89	0,33
Landsbankinn Hf 12.3.2027 6.375% At Maturity Fixed	2 700 000	104,875	2 882 555,14	0,13
Landsbankinn Hf 20.1.2025 0.77% At Maturity Floating	75 000 000	99,871	6 659 408,21	0,31
Landsbankinn Hf 21.8.2025 7.78% At Maturity Floating	100 000 000	101,715	8 991 775,14	0,42
Lantmannen Ek 22.3.2027 4.893% Callable Floating	45 000 000	100,168	3 974 353,59	0,19
Lifco 3.3.2025 5.1% At Maturity Floating	40 000 000	100,304	3 547 510,15	0,17
Lifco 30.5.2025 4.463% At Maturity Fixed	72 000 000	100,402	6 392 598,12	0,30
Lifco 5.9.2025 5.064% At Maturity Floating	75 000 000	100,341	6 652 090,28	0,31
Luminor Bank 16.1.2026 7.25% Callable Variable	4 750 000	101,300	4 966 060,11	0,23
Luminor Bank 23.9.2026 0.539% Callable Variable	13 587 000	94,925	12 953 285,61	0,61
Luminor Bank 27.3.2027 6.256% Callable Floating	60 000 000	100,723	5 326 660,15	0,25
Metso Outotec 7.12.2027 4.875% Callable Fixed	1 250 000	103,204	1 324 015,16	0,06
Molnlycke Hld 28.2.2025 1.875% At Maturity Fixed	1 300 000	98,621	1 290 131,40	0,06
Mowi Asa 31.1.2025 1.214% Callable Floating	21 600 000	100,173	21 830 829,00	1,02
Ncc Treasury Ab 5.4.2027 5.929% At Maturity Floating	20 000 000	100,729	1 799 713,29	0,08
Nibe Industrier 1.9.2025 4.971% At Maturity Floating	196 000 000	100,199	17 363 463,93	0,81
Nokia Oyj 15.5.2025 2.375% Callable Fixed	9 904 000	98,588	9 792 510,81	0,46
Nordea Bank 12.6.2025 2.75% At Maturity Fixed	69 000 000	98,079	5 942 041,03	0,28
Nordea Bank Abp 17.9.2025 1.75% At Maturity Fixed	116 000 000	96,059	9 910 770,63	0,46
Nordea Bank Abp 2.6.2026 4.927% At Maturity Floating	200 000 000	101,084	17 877 475,11	0,84
Norsk Hydro Asa 11.4.2025 1.125% Callable Fixed	36 550 000	97,850	35 852 045,21	1,68
Nykredit 7.10.2025 6% At Maturity Floating	338 000 000	99,371	29 855 441,50	1,40
Nykredit 7.7.2025 5.97% At Maturity Floating	100 000 000	101,472	9 016 627,06	0,42
Oma 19.5.2025 0.139% At Maturity Floating	26 700 000	99,454	26 685 132,55	1,25
Oma 26.9.2024 5% At Maturity Fixed	5 000 000	99,939	5 185 474,59	0,24
Op Corporate Bk 1.7.2024 0.125% At Maturity Fixed	1 600 000	99,967	1 601 455,61	0,07
Op Corporate Bk 21.11.2025 4.474% At Maturity Floating	20 000 000	100,307	20 152 388,89	0,94
Op Corporate Bk 28.3.2027 4.326% At Maturity Floating	10 000 000	100,012	10 001 200,00	0,47
Peab Finans Ab 6.9.2024 1.04% At Maturity Floating	242 000 000	99,878	21 360 167,09	1,00
Pohjolan Voima 20.01.2025 1,25% Callable Fixed	17 000 000	98,517	16 840 786,17	0,79
S-Pankki Oyj 23.11.2026 6.123% At Maturity Floating	5 000 000	102,095	5 135 365,00	0,24
S-Pankki Oyj 4.4.2025 0.207% At Maturity Floating	15 500 000	99,867	15 648 939,93	0,73
Sagax Ab 13.3.2025 2.25% Callable Fixed	26 440 000	98,469	26 209 598,94	1,23
Sagax Euro Mtn 24.2.2026 1.625% Callable Fixed	14 220 000	96,038	13 735 522,66	0,64
Savings Bnk Fin 12.2.2026 4.898% At Maturity Floating	18 200 000	99,905	18 296 905,90	0,86
Sca Hygiene Ab 5.3.2025 1.125% Callable Fixed	200 000	98,120	196 948,90	0,01
Scania Cv Ab 28.11.2024 5.98% At Maturity Floating	220 000 000	100,143	19 419 438,09	0,91
Scania Cv Ab 3.6.2025 2.25% Callable Fixed	10 000 000	98,489	9 864 310,96	0,46
Scania Cv Ab 31.3.2025 0.763% At Maturity Floating	300 000 000	100,084	26 459 982,02	1,24
Skandinav Enskil 15.5.2026 4.419% At Maturity Floating	300 000 000	100,786	26 794 505,06	1,25
Skanska Fin Serv 24.11.2026 5.386% At Maturity Floating	286 000 000	100,276	25 396 241,08	1,19
Skf Ab 17.9.2025 1.25% Callable Fixed	10 820 000	96,954	10 595 740,42	0,50
Ssab Ab 16.6.2026 1.811% At Maturity Floating	273 000 000	101,850	24 544 400,56	1,15
Statnett Sf 28.6.2027 4.163% At Maturity Floating	100 000 000	99,888	8 802 721,33	0,41
Statnett Sf 8.3.2025 0.875% Callable Fixed	3 810 000	98,038	3 745 477,39	0,18
Stockholm Exer 17.9.2024 0.466% At Maturity Floating	64 000 000	100,045	5 649 869,08	0,26
Stora Enso Oyj 1.6.2026 4% Callable Fixed	8 350 000	100,257	8 396 166,35	0,39
Stora Enso Oyj 29.4.2025 2.375% At Maturity Fixed	98 000 000	98,742	8 561 310,20	0,40
Stora Enso Oyj 8.2.2027 5.339% At Maturity Floating	311 000 000	100,898	27 851 098,23	1,30
Svenska Cellulos 23.9.2025 0.77% At Maturity Floating	30 000 000	100,410	2 655 943,51	0,12
Swedbank Ab 9.10.2024 0.25% At Maturity Fixed	24 740 000	99,023	24 542 734,33	1,15
Telia Co Ab 7.11.2024 4.773% At Maturity Floating	130 000 000	100,166	11 552 301,94	0,54
Teollisuuden Voi 29.10.2024 3.447% At Maturity Floating	153 750 000	100,313	13 711 838,73	0,64



# Evli Likvidi

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Teollisuuden Voi 31.3.2027 2.625% Callable Fixed	18 955 000	96,805	18 470 712,73	0,86
Teollisuuden Voi 4.2.2025 2.125% Callable	20 000 000	98,969	19 962 174,32	0,93
Teollisuuden Voi 9.3.2026 1.125% Callable Fixed	7 392 000	95,360	7 074 300,95	0,33
The Mortgage Society of Finland Covered Bonds I/2017	30 000 000	100,000	30 000 000,00	1,40
Tieto Oyj 12.09.2024 1.375% Callable Fixed	19 060 000	99,462	19 165 112,25	0,90
Tietoevry Oyj 17.6.2025 2% Callable Fixed	33 200 000	97,891	32 519 822,96	1,52
Tornator Oyj 14.10.2026 1,25% Callable Fixed	700 000	93,950	663 818,03	0,03
Vestas Wind Syst 15.6.2026 4.125% Callable Fixed	5 900 000	100,538	6 001 753,99	0,28
Volvo Treas Ab 17.2.2025 4.521% At Maturity Floating	32 000 000	100,149	2 838 289,42	0,13
Volvo Treas Ab 17.9.2024 0.125% Callable Fixed	8 700 000	99,198	8 638 694,24	0,40
Volvo Treas Ab 3.11.2026 4.803% At Maturity Floating	340 000 000	100,506	30 327 564,81	1,42
Wallenius Wil 3.3.2026 7.86% At Maturity Floating	123 000 000	102,750	11 147 664,89	0,52
Wallenius Wil 9.9.2024 10.5% At Maturity Floating	71 500 000	100,750	6 350 076,08	0,30
Yara Intl Sa 13.12.2024 2.45% At Maturity Fixed	339 000 000	98,893	29 794 768,03	1,39
Yara Intl Sa 18.12.2024 3% At Maturity Fixed	50 000 000	98,975	4 409 384,35	0,21
Yit Corp Eur 100M Senior Secured Green Floating Rate Notes Due 2027	6 000 000	102,000	6 138 691,67	0,29

## ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN KAUPPAA MUULLA SÄÄNNELLYLLÄ, SÄÄNNÖLLISESTI TOIMIVALLA, TUNNUSTETULLA JA YLEISÖLLE AVOIMELLA MARKKINAPIKALLA KUIN ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA

### Korkosijoitukset

			<b>475 222 584,03</b>	<b>22,17</b>
FINNFUND 24.10.2025 5.1% At Maturity Floating	10 000 000	100,499	10 141 983,33	0,47
Localtapiola 30.5.2027 5.608% At Maturity Floating	20 000 000	100,044	20 098 780,56	0,94
Yritystodistus AHLSTROM HLDG 3 OY 04.07.2024	5 000 000	99,926	4 996 301,90	0,23
Yritystodistus Ahlstrom Oyj 05.07.2024	3 500 000	99,914	3 496 980,27	0,16
Yritystodistus Ahlstrom Oyj 12.07.2024	5 000 000	99,829	4 991 458,80	0,23
Yritystodistus Arjo AB 08.11.2024	10 000 000	98,462	9 846 188,40	0,46
Yritystodistus Arjo AB 09.12.2024	50 000 000	98,147	4 324 628,15	0,20
Yritystodistus Arla Foods 09.07.2024	47 000 000	99,877	4 136 807,05	0,19
Yritystodistus Beijer Rf AB 10.7.2024	100 000 000	99,854	8 799 707,16	0,41
Yritystodistus Billerud AB 16.08.2024	50 000 000	99,430	4 381 176,66	0,20
Yritystodistus Boliden AB 05.12.2024	45 000 000	98,172	3 893 171,07	0,18
Yritystodistus Boliden AB 06.11.2024	230 000 000	98,487	19 962 292,34	0,93
Yritystodistus Bravida AB 29.11.2024	150 000 000	98,175	12 977 597,78	0,61
Yritystodistus Danish Agro 14.08.2024	30 000 000	99,397	29 819 085,00	1,39
Yritystodistus DLG Finance A/S 18.11.2024	10 000 000	98,093	9 809 282,00	0,46
Yritystodistus DLG Finance A/S 30.12.2024	20 000 000	97,553	19 510 519,00	0,91
Yritystodistus Ericsson 12.09.2024	100 000 000	99,175	8 739 846,93	0,41
Yritystodistus Ericsson 27.08.2024	150 000 000	99,343	13 132 062,32	0,61
Yritystodistus Finnlines Oyj 13.11.2024	10 000 000	98,395	9 839 453,70	0,46
Yritystodistus Fortum 22.10.2024	100 000 000	98,728	8 700 500,56	0,41
Yritystodistus Fortum OYJ 09.08.2024	100 000 000	99,538	8 771 876,29	0,41
Yritystodistus Getinge 05.09.2024	78 000 000	99,215	6 819 875,57	0,32
Yritystodistus Granges Ab 25.9.2024	24 000 000	98,946	2 092 738,75	0,10
Yritystodistus HEXAGON AB 12.09.2024	100 000 000	99,108	8 733 995,28	0,41
Yritystodistus Ingman Finance Ab Oy 13.11.2024	2 000 000	98,343	1 966 852,14	0,09
Yritystodistus Ingman Finance Ab Oy 16.12.2024	1 000 000	97,960	979 599,74	0,05
Yritystodistus Kemijoki 05.08.2024	6 000 000	99,601	5 976 079,74	0,28
Yritystodistus Kreate Group Oyj 24.4.2024	2 000 000	99,656	1 993 114,02	0,09
Yritystodistus Kunta-asunnot 06.02.2025	5 000 000	97,105	4 855 273,45	0,23
Yritystodistus Kuusakoski Oy 19.08.2024	7 000 000	99,425	6 959 732,57	0,33
Yritystodistus Liikenteenohjausyhtiö Fintraffic 01.10.2024	3 000 000	98,968	2 969 043,99	0,14
Yritystodistus Loomis 04.07.2024	100 000 000	99,928	8 806 212,79	0,41
Yritystodistus Loomis 04.09.2024	100 000 000	99,163	8 738 855,86	0,41
Yritystodistus NCC Treasury AB 29.07.2024	100 000 000	99,616	8 778 710,01	0,41
Yritystodistus NCC Treasury AB 29.11.2024	100 000 000	98,154	8 649 915,49	0,40
Yritystodistus NEOT 12.08.2024	30 000 000	99,459	29 837 617,50	1,40
Yritystodistus NoHo Partners Oyj 27.09.2024	5 000 000	98,737	4 936 842,55	0,23
Yritystodistus Nokian Renkaat Oyj 11.10.2024	10 000 000	98,787	9 878 732,90	0,46
Yritystodistus Nokian Renkaat Oyj 16.12.2024	10 000 000	97,937	9 793 718,80	0,46

# Evli Likvidi

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Yritystodistus Ramirent 12.08.2024	10 000 000	99,386	9 938 582,50	0,46
Yritystodistus Ramirent Europe 15.11.2024	5 000 000	98,094	4 904 711,55	0,23
Yritystodistus Rapala VMC Oyj 13.09.2024	5 000 000	98,993	4 949 633,15	0,23
Yritystodistus Rettig 31.07.2024	3 000 000	99,630	2 988 898,23	0,14
Yritystodistus Sanoma 28.08.2024	10 000 000	99,345	9 934 506,70	0,46
Yritystodistus Sato 05.12.2024	40 000 000	98,074	39 229 648,00	1,83
Yritystodistus St1 Nordic Oy 18.07.2024	2 000 000	99,766	1 995 322,90	0,09
Yritystodistus St1 Nordic Oy 26.08.2024	5 000 000	99,315	4 965 759,65	0,23
Yritystodistus Teknos 04.07.2024	2 000 000	99,928	1 998 554,04	0,09
Yritystodistus Teknos 18.07.2024	2 000 000	99,764	1 995 278,68	0,09
Yritystodistus TELE2 AB 17.09.2024	100 000 000	99,139	8 736 722,86	0,41
Yritystodistus Tornator 13.08.2024	5 000 000	99,498	4 974 919,40	0,23
Yritystodistus Tornator 25.09.2024	15 000 000	98,982	14 847 267,45	0,69
Yritystodistus VR-Yhtymä Oy 11.06.2025	10 000 000	96,354	9 635 419,50	0,45
Yritystodistus Wiklöf Holding 10.09.2024	1 000 000	99,075	990 749,00	0,05

## JOHDANNAISSOPIMUKSET

### Valuutta

			<b>-11 282 687,00</b>	<b>-0,52</b>
EUR/GBP_240927	-5 440 000	0,85	-6 404 656,56	-0,30
EUR/GBP_240927	6 423 842,28	0,85	6 423 842,28	0,30
EUR/NOK_240705	24 616 078,07	11,40	24 616 078,07	1,15
EUR/NOK_240705	-288 000 000	11,40	-25 254 786,15	-1,18
EUR/NOK_240705_1	-50 300 000	11,40	-4 410 818,55	-0,21
EUR/NOK_240705_1	4 307 511,81	11,40	4 307 511,81	0,20
EUR/NOK_240705_2	8 642 048,56	11,40	8 642 048,56	0,40
EUR/NOK_240705_2	-101 000 000	11,40	-8 856 713,20	-0,41
EUR/NOK_240806	-66 000 000	11,41	-5 783 585,59	-0,27
EUR/NOK_240806	5 553 991,13	11,41	5 553 991,13	0,26
EUR/NOK_240815	-440 000 000	11,41	-38 548 988,05	-1,80
EUR/NOK_240815	37 504 690,22	11,41	37 504 690,22	1,75
EUR/NOK_240820	17 750 684,91	11,41	17 750 684,91	0,83
EUR/NOK_240820	-206 000 000	11,41	-18 045 789,88	-0,84
EUR/NOK_240823	23 436 908,36	11,41	23 436 908,36	1,10
EUR/NOK_240823	-272 000 000	11,41	-23 825 751,77	-1,11
EUR/NOK_240823_1	-96 000 000	11,41	-8 409 088,86	-0,39
EUR/NOK_240823_1	8 444 310,11	11,41	8 444 310,11	0,39
EUR/NOK_240827_1	-52 000 000	11,41	-4 554 490,27	-0,21
EUR/NOK_240827_1	4 502 245,11	11,41	4 502 245,11	0,21
EUR/NOK_240910	-530 000 000	11,41	-46 404 374,55	-2,17
EUR/NOK_240910	44 958 392,58	11,41	44 958 392,58	2,10
EUR/SEK_240705	8 643 120,49	11,36	8 643 120,49	0,40
EUR/SEK_240705	-100 000 000	11,36	-8 812 661,33	-0,41
EUR/SEK_240710	4 099 066,3	11,36	4 099 066,30	0,19
EUR/SEK_240710	-47 000 000	11,36	-4 142 007,04	-0,19
EUR/SEK_240711	8 606 340,07	11,36	8 606 340,07	0,40
EUR/SEK_240711	-100 000 000	11,36	-8 812 808,11	-0,41
EUR/SEK_240730	-100 000 000	11,36	-8 813 173,16	-0,41
EUR/SEK_240730	8 708 976,98	11,36	8 708 976,98	0,41
EUR/SEK_240812	-100 000 000	11,36	-8 813 478,42	-0,41
EUR/SEK_240812	8 582 524,57	11,36	8 582 524,57	0,40
EUR/SEK_240819_1	-50 000 000	11,36	-4 406 828,54	-0,21
EUR/SEK_240819_1	4 304 992,2	11,36	4 304 992,20	0,20
EUR/SEK_240828	-150 000 000	11,36	-13 220 831,69	-0,62
EUR/SEK_240828	12 908 886,84	11,36	12 908 886,84	0,60
EUR/SEK_240905	8 642 883,69	11,36	8 642 883,69	0,40
EUR/SEK_240905	-100 000 000	11,36	-8 814 109,20	-0,41
EUR/SEK_240906	-78 000 000	11,36	-6 875 031,24	-0,32
EUR/SEK_240906	6 937 191,65	11,36	6 937 191,65	0,32

# Evli Likvidi

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
EUR/SEK_240909	50 897 703,86	11,36	50 897 703,86	2,38
EUR/SEK_240909	-580 000 000	11,36	-51 122 617,42	-2,39
EUR/SEK_240909_1	-10 000 000	11,36	-881 424,44	-0,04
EUR/SEK_240909_1	888 791,36	11,36	888 791,36	0,04
EUR/SEK_240913	-100 000 000	11,36	-8 814 380,34	-0,41
EUR/SEK_240913	8 613 811,23	11,36	8 613 811,23	0,40
EUR/SEK_240913_1	8 869 729,56	11,36	8 869 729,56	0,41
EUR/SEK_240913_1	-100 000 000	11,36	-8 814 380,34	-0,41
EUR/SEK_240918	5 575 543,2	11,36	5 575 543,20	0,26
EUR/SEK_240918	-64 000 000	11,36	-5 641 311,82	-0,26
EUR/SEK_240918_1	-100 000 000	11,36	-8 814 549,72	-0,41
EUR/SEK_240918_1	8 714 138,42	11,36	8 714 138,42	0,41
EUR/SEK_240923	8 356 342,96	11,36	8 356 342,96	0,39
EUR/SEK_240923	-95 000 000	11,36	-8 373 983,15	-0,39
EUR/SEK_240923_1	-60 000 000	11,36	-5 288 831,46	-0,25
EUR/SEK_240923_1	5 250 564,6	11,36	5 250 564,60	0,25
EUR/SEK_240923_2	3 450 136,35	11,36	3 450 136,35	0,16
EUR/SEK_240923_2	-40 000 000	11,36	-3 525 887,64	-0,16
EUR/SEK_240923_3	-18 000 000	11,36	-1 586 649,44	-0,07
EUR/SEK_240923_3	1 553 586,83	11,36	1 553 586,83	0,07
EUR/SEK_240926	-24 000 000	11,36	-2 115 557,01	-0,10
EUR/SEK_240926	2 065 985,87	11,36	2 065 985,87	0,10
EUR/SEK_240927	491 840 000	0,00	43 354 983,21	2,03
EUR/SEK_240927	-43 450 069,82	0,00	-43 450 069,82	-2,03
EUR/SEK_241002	63 461 857,69	11,36	63 461 857,69	2,97
EUR/SEK_241002	-713 000 000	11,36	-62 851 124,46	-2,94
EUR/SEK_241004	-472 000 000	11,36	-41 607 373,96	-1,95
EUR/SEK_241004	40 800 951,02	11,36	40 800 951,02	1,91
EUR/SEK_241015	25 659 601,22	11,36	25 659 601,22	1,20
EUR/SEK_241015	-300 000 000	11,36	-26 446 973,42	-1,24
EUR/SEK_241023	-100 000 000	11,36	-8 816 047,96	-0,41
EUR/SEK_241023	8 929 032,47	11,36	8 929 032,47	0,42
EUR/SEK_241106	29 071 748,48	11,35	29 071 748,48	1,36
EUR/SEK_241106	-340 000 000	11,35	-29 976 883,41	-1,40
EUR/SEK_241106_1	-60 000 000	11,35	-5 290 038,25	-0,25
EUR/SEK_241106_1	5 126 455,51	11,35	5 126 455,51	0,24
EUR/SEK_241107	-225 000 000	11,35	-19 837 753,63	-0,93
EUR/SEK_241107	19 311 751	11,35	19 311 751,00	0,90
EUR/SEK_241108	47 996 616,5	11,35	47 996 616,50	2,24
EUR/SEK_241108	-559 000 000	11,35	-49 286 066,20	-2,30
EUR/SEK_241113	6 813 077,43	11,35	6 813 077,43	0,32
EUR/SEK_241113	-80 000 000	11,35	-7 053 657,35	-0,33
EUR/SEK_241115	4 351 435,44	11,35	4 351 435,44	0,20
EUR/SEK_241115	-51 000 000	11,35	-4 496 756,12	-0,21
EUR/SEK_241115_1	5 566 472,98	11,35	5 566 472,98	0,26
EUR/SEK_241115_1	-65 000 000	11,35	-5 731 159,76	-0,27
EUR/SEK_241115_2	5 506 219,97	11,35	5 506 219,97	0,26
EUR/SEK_241115_2	-64 000 000	11,35	-5 642 988,07	-0,26
EUR/SEK_241202	21 678 477,82	11,35	21 678 477,82	1,01
EUR/SEK_241202	-250 000 000	11,35	-22 044 994,19	-1,03
EUR/SEK_241204	-557 000 000	11,35	-49 116 792,77	-2,30
EUR/SEK_241204	48 623 685,2	11,35	48 623 685,20	2,27
EUR/SEK_241206	3 998 478,23	11,35	3 998 478,23	0,19
EUR/SEK_241206	-45 000 000	11,35	-3 968 186,78	-0,19
EUR/SEK_241210	4 439 872,17	11,35	4 439 872,17	0,21

# Evli Likvidi

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
EUR/SEK_241210	-50 000 000	11,35	-4 409 194,02	-0,21
EUR/SEK_250110	-410 000 000	11,35	-36 161 583,72	-1,69
EUR/SEK_250110	36 524 971,45	11,35	36 524 971,45	1,71
EUR/SEK_250110_1	8 887 692,33	11,35	8 887 692,33	0,42
EUR/SEK_250110_1	-100 000 000	11,35	-8 819 898,47	-0,41
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>1 941 513 086,50</b>	<b>90,69</b>
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>			<b>-11 282 687,00</b>	<b>-0,52</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>208 521 047,00</b>	<b>9,75</b>

# Evli Likvidi

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	2 138,75	1 751,10	1 836,22
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	18,363	18,025	17,854
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	27,052	25,757	25,188
Kasvuosuuden (IB) arvo, EUR	108,874	103,506	101,070
Kasvuosuuden (BSEK) arvo, EUR	1 138,428	1 085,347	1 056,842
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	2 951 951,33	3 111 757,00	1 843 777,67
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	74 516 991,42	63 435 798,64	67 831 953,18
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä, kpl	222 093,71	267 181,43	495 088,31
Kasvuosuuksien (BSEK) lukumäärä, kpl	443 793,55	363 709,18	453 490,41
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	3 069 508,53		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	-		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Lyhyt Yrityslaina

Lyhyisiin yrityslyyriin hajautetusti sijoittava korkorahasto.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI

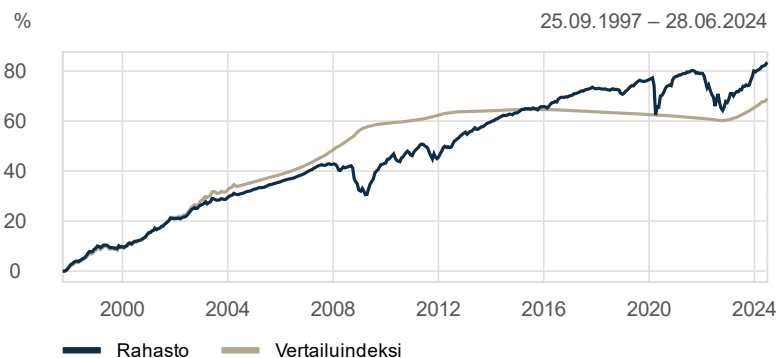


Vuoden alkaessa oli takana muutaman kuukauden mittainen ralli yrityslyyriamarkkinoilla tuottoerojen kaventuessa ja korkojen laskiessa. Tammikuun aikana markkinaodotukset tuleville koronlaskuille kuitenkin kylmenivät reilusti, minkä johdosta markkinakorot nousivat nopeasti takaisin tasolle, joilta loppuvuoden liike lähti. Lopulta alkuvuoden tunnelmia ajoivat yhtäältä odotukset koronlaskuille (pettymys nosti 2-vuotista korkoa 43 ja 5-vuotista 53 korkopistettä) ja toisaalta yhtiöiden hyvä kannattavuus sekä vahvat taseet

(tuottoerot investment grade -18 ja high yield -37 korkopistettä).

Rahasto tuotti H1 aikana 1,82 % (B-sarja) jääden vertailuindeksin tuotosta -0,30 %. Alituttu syntyi ensimmäisen neljänneksen aikana, jolloin korkojen nopea nousu vaikutti negatiivisesti rahaston tuottoon. Viimeisen vuoden tuotto puolestaan ylitti vertailuindeksin 2,26 %-yksiköllä. Alkuvuoden parhaasta suhteellisesta tuotosta vastasi ylipainonsa ja valintojen seurauksena liikenne ja kiinteistöt, heikoimmasta puolestaan alipainossa olleet pankit ja vakuutus. Allokatiossa teimme pieniä muutoksia alkuvuoden aikana erityisesti primäärimarkkinan ajamana myyden lyhyempiä jo voimakkaasti kiristyneitä lainoja osallistuaksemme uusiin emissioihin. Merkittävimmät muutokset allokatiossa olivat laskenut paino pankeissa ja rahoituspalveluissa sekä noussut paino autoteollisuudessa ja tuotantohyödykkeissä.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

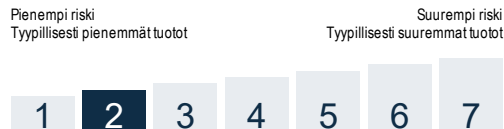
## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	1,82	2,12	-0,30
1 kuukausi	0,67	0,60	0,07
3 kuukautta	1,03	0,86	0,17
6 kuukautta	1,82	2,12	-0,30
1 vuosi	6,29	4,03	2,26
3 vuotta, vuotuinen tuotto	0,72	1,51	-0,79
5 vuotta, vuotuinen tuotto	0,94	0,73	0,21
Nykyisen strategian alusta (1.6.2012)	22,79	3,46	19,33
Nykyisen strategian alusta, vuotuinen tuotto	1,71	0,28	1,43
Toiminnan alusta (25.9.1997)	83,46	68,91	14,54
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	2,29	1,98	0,32
2023	7,44	3,04	4,40
2022	-6,31	-0,33	-5,98
2021	0,88	-0,55	1,43
2020	0,51	-0,39	0,90

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Juhamatti Pukka
Vertailuindeksi	
ISIN	FI0008800511
Rahaston toiminta alkanut	25.9.1997
Nykyinen strategia alkanut	1.6.2012
Morningstar Rahastoluokka™	Korko yrityslyyriat lyhyet bondit, euro
Morningstar Rating™	★★★★☆
SFDR	Artikla 8
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	0,55
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI-TUOTTOPROFIILI



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIIJOITUSAIKA

vähintään 2 vuotta

## TUNNUSLUVUT, 12 KK

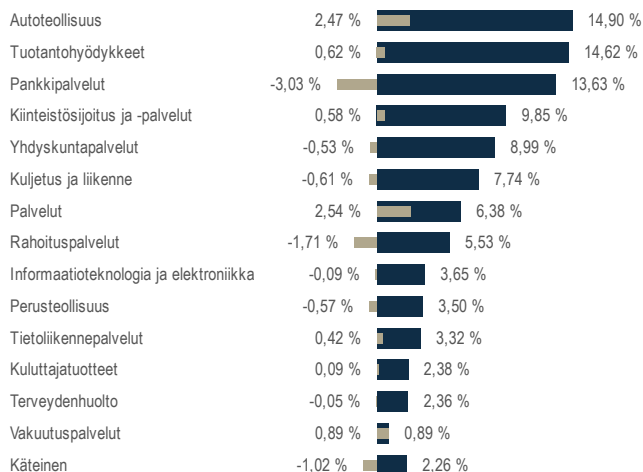
	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	30,855	-
Rahaston koko, milj. EUR	1 505,22	-
Volatiliteetti, %	1,64	0,59
Sharpen luku	1,46	0,19
Tracking error, %	1,50	-
Information ratio	1,51	-
Selitysaste R2	0,17	-
Beta	1,13	1,00
Alfa, %	2,25	-
TER, %	0,56	-
Salkun kiertonopeus	0,21	-
Modifioitu duraatio	2,25	1,95
Tuottotaso (YTM), %	4,66	3,88
YTW, %	4,61	3,78
OAS	179	-
Luottoluokka	BBB-	-

# Evli Lyhyt Yrityslaina

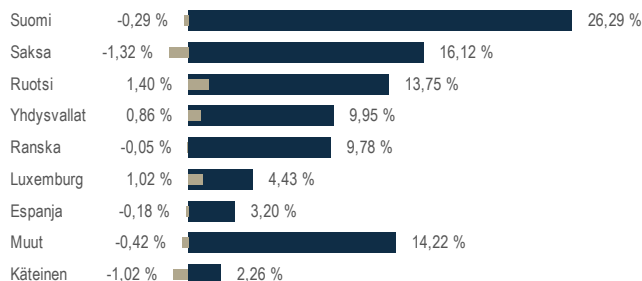
## SALKUN RAKENNE

- Paino salkusta
- Muutos 3 kk

### Toimialat



### Maat



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

Sijoitus	%
Ferrari Nv 21.5.2030 3.625% At Maturity Fixed	2,00
Finnair Plc 24.05.2029 4,75% Callable Fixed	1,75
Teollisuuden Voi 9.3.2026 1.125% Callable Fixed	1,72
Metso Outotec 7.12.2027 4.875% Callable Fixed	1,58
P3 Group Sarl 26.1.2026 0.875% Callable Fixed	1,33
Brp Paribas 27.1.2026 2.75% At Maturity Fixed	1,32
Tdc Net As 31.5.2028 5.056% Callable Fixed	1,30
Santander Issuan 4.4.2026 3.25% Callable Fixed	1,26
Ericsson Lm 29.5.2028 5.375% Callable Fixed	1,25
Cred Agricole Sa 17.3.2027 2.625% At Maturity Fixed	1,23

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B	IB	BSEK
Toiminta alkanut	4.12.2000	25.9.1997	16.1.2017	31.10.2012
Valuutta	EUR	EUR	EUR	SEK
Osuuden arvo 30.6.2024	14,626	30,855	109,357	1 221,931
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	0,55	0,55	0,35	0,55
TER vuosittain, %	0,56	0,56	0,36	0,56
Markkinointilupa	FI,SE,ES,DE,LU	FI,SE,FR,ES,IT,PT,DE,LT,LV,EE,LU	FI,SE,FR,ES,IT,PT,DE,NL,LU	FI,SE
ISIN	FI0008800503	FI0008800511	FI4000233242	FI4000043716
Bloomberg	EVLEBFA FH	EVLEBFB FH	EVLEIBE FH	EVLEBSH FH
WKN	A2P1EM	AOND83	A2JDF7	-
Clean Share	Ei	Ei	Kyllä	Ei
Minimimerkintä	5 000	1 000	10 000 000	10 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio	Yksityishenkilö

# Evli Lyhyt Yrityslaina

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Korkosijoitukset</b>			<b>1 461 168 036,50</b>	<b>97,09</b>
Abn Amro Bank Nv 20.10.2028 4.375% At Maturity Fixed	4 000 000	102,449	4 218 451,80	0,28
Adler Group Sa 14.1.2026 1.875% Callable Fixed	3 000 000	32,500	975 000,00	0,06
Air France-Klm 23.5.2029 4.625% Callable Fixed	10 000 000	98,356	9 881 216,44	0,66
Air France-Klm 31.5.2026 7.25% Callable Fixed	16 000 000	104,824	16 860 826,30	1,12
Air France-Klm 31.5.2028 8.125% Callable Fixed	12 000 000	110,510	13 335 994,52	0,89
Aker Horizons As 15.8.2025 3.7% Callable Floating	6 500 000	100,317	577 373,07	0,04
Ald Sa 6.10.2028 4.875% At Maturity Fixed	5 500 000	103,910	5 909 916,80	0,39
Amprion Gmbh 22.9.2027 3.45% Callable Fixed	13 000 000	99,247	13 245 224,75	0,88
Assemblin Caveri 1.7.2030 6.25% Callable Fixed	5 000 000	100,245	5 012 250,00	0,33
Assicurazioni 1.10.2030 2.124% At Maturity Fixed	10 000 000	88,432	9 000 468,85	0,60
Autoliv Inc 15.3.2028 4.25% Callable Fixed	16 000 000	101,056	16 364 576,44	1,09
B2 Holding Asa 22.9.2026 7.963% Callable Floating	4 800 000	105,250	5 057 653,33	0,34
B2 Impact Asa 30.1.2028 8.947% Callable Floating	7 600 000	101,875	7 852 918,50	0,52
Bank Of Amer Crp 22.9.2026 3.063% Callable Floating	3 700 000	100,697	3 728 687,33	0,25
Bank Of Amer Crp 27.10.2026 1.949% Callable Variable	3 000 000	97,579	2 966 509,75	0,20
Banq Fed Crd Mut 11.9.2025 3% At Maturity Fixed	3 000 000	98,863	3 037 447,38	0,20
Berry Global Inc 15.1.2027 1.5% Callable Fixed	3 000 000	93,431	2 823 305,00	0,19
Bewi Asa 3.9.2026 2.601% Callable Floating	8 500 000	97,250	8 307 203,47	0,55
Bmw Finance Nv 22.11.2026 3.25% At Maturity Fixed	2 000 000	99,845	2 035 793,44	0,14
Bmw Us Cap Llc 2.11.2027 3% At Maturity Fixed	7 000 000	98,794	6 999 924,26	0,47
Bnp Paribas 1.10.2026 2.875% At Maturity Fixed	8 500 000	97,873	8 500 149,33	0,56
Bnp Paribas 27.1.2026 2.75% At Maturity Fixed	20 000 000	98,100	19 849 918,03	1,32
Boels Tophold 15.2.2029 6.25% Callable Fixed	10 000 000	103,823	10 613 202,78	0,71
Bonum Bank Plc 17.7.2027 5.838% Callable Fixed	4 500 000	100,127	4 558 257,00	0,30
Cargotec Oyj 23.1.2025 1.25% At Maturity Fixed	10 800 000	98,438	10 689 213,84	0,71
Cargotec Oyj 23.9.2026 1.625% At Maturity Fixed	7 800 000	94,504	7 467 932,90	0,50
Cellnex Finance 12.4.2026 2.25% Callable Fixed	6 000 000	97,506	5 878 839,45	0,39
Cellnex Finance 15.1.2029 1.25% Callable Fixed	7 100 000	89,594	6 401 184,25	0,43
Cellnex Finance 15.11.2026 0.75% Callable Fixed	6 000 000	93,450	5 634 786,89	0,37
Cellnex Finance 15.9.2027 1% Callable Fixed	9 000 000	91,734	8 326 633,77	0,55
Citigroup Inc 10.9.2026 2.125% At Maturity Fixed	3 000 000	97,117	2 964 370,66	0,20
Citycon Treasury 6.3.2029 6.5% Callable Fixed	4 700 000	99,889	4 790 199,44	0,32
Color Group As 23.4.2029 7.72% At Maturity Floating	57 500 000	100,250	5 126 555,14	0,34
Commerzbank Ag 23.3.2026 4% At Maturity Fixed	16 000 000	99,736	16 127 842,19	1,07
Commerzbank Ag 24.3.2026 0.75% Callable Variable	1 000 000	97,688	978 852,60	0,07
Continental Ag 1.3.2027 4% Callable Fixed	5 250 000	101,252	5 384 195,75	0,36
Continental Ag 1.6.2028 4% Callable Fixed	13 000 000	101,470	13 229 565,75	0,88
Coor Service 21.2.2027 5.951% Callable Floating	27 500 000	101,000	2 462 257,97	0,16
Coor Service 21.2.2029 6.351% Callable Floating	50 000 000	101,125	4 484 200,98	0,30
Crdt Agr Assr 17.7.2030 2% At Maturity Fixed	5 000 000	86,536	4 421 608,74	0,29
Cred Agricole Sa 17.3.2027 2.625% At Maturity Fixed	19 000 000	96,732	18 519 823,15	1,23
Cred Agricole Sa 27.4.2026 2.85% At Maturity Fixed	3 500 000	97,920	3 444 190,38	0,23
Credit Suisse 14.1.2028 0.65% Callable Variable	5 000 000	92,421	4 635 790,44	0,31
Crown European 15.3.2029 4.75% Callable Fixed	9 000 000	100,988	9 211 232,50	0,61
Crown European 15.5.2025 3.375% Callable Fixed	3 000 000	99,088	2 984 733,75	0,20
Crown European 15.5.2028 5% Callable Fixed	2 000 000	102,364	2 059 224,44	0,14
Daimler Truck 6.4.2025 1.25% At Maturity Fixed	6 500 000	98,091	6 394 391,03	0,42
Deutsche Bank Ag 12.2.2026 2.625% At Maturity Fixed	7 000 000	98,115	6 936 830,74	0,46
Deutsche Bank Ag 19.5.2026 4.5% At Maturity Fixed	18 000 000	100,805	18 233 667,12	1,21
Dic Asset Ag 22.9.2026 2.25% Callable Fixed	7 700 000	39,662	3 186 514,98	0,21
Dna Oyj 27.03.2025 1.375% Callable Fixed	1 260 000	97,908	1 238 055,12	0,08
Dometic Group Ab 8.5.2026 3% Callable Fixed	9 000 000	97,160	8 782 126,03	0,58
Dt Lufthansa Ag 11.2.2028 3.75% Callable Fixed	4 000 000	99,227	4 025 637,38	0,27
Dt Lufthansa Ag 16.5.2027 2.875% Callable Fixed	12 000 000	97,187	11 703 083,84	0,78
Dt Lufthansa Ag 21.5.2030 4% Callable Fixed	4 000 000	99,638	4 002 177,53	0,27
Dt Lufthansa Ag 29.5.2026 3% Callable Fixed	5 000 000	98,225	4 923 578,77	0,33
Easyjet Finco 3.3.2028 1.875% Callable Fixed	10 000 000	93,360	9 396 102,74	0,62
Elisa Oyj 27.1.2029 4% Callable Fixed	3 800 000	101,176	3 908 228,98	0,26
Ellevio Ab 12.2.2025 2.875% At Maturity Fixed	190 000 000	98,799	16 724 686,81	1,11



# Evli Lyhyt Yrityslaina

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Ericsson Lm 29.5.2028 5.375% Callable Fixed	18 000 000	104,475	18 885 020,55	1,25
European Energy 16.9.2025 3.2% Callable Floating	5 525 000	101,150	5 601 146,62	0,37
Ferrari Nv 21.5.2030 3.625% At Maturity Fixed	30 000 000	100,173	30 165 119,18	2,00
Finnair Plc 24.05.2029 4,75% Callable Fixed	26 600 000	98,347	26 281 459,53	1,75
Fiskars Oyj 16.11.2028 5.125% Callable Fixed	15 200 000	102,707	16 090 357,44	1,07
Ford Motor Cred 1.12.2024 0.371% At Maturity Floating	11 000 000	100,135	11 049 133,33	0,73
Ford Motor Cred 15.5.2028 6.125% At Maturity Fixed	5 000 000	106,794	5 376 617,81	0,36
Ford Motor Cred 15.9.2025 3.25% At Maturity Fixed	9 200 000	99,092	9 350 925,75	0,62
Ford Motor Cred 21.11.2028 4.165% At Maturity Fixed	7 000 000	99,733	7 011 580,22	0,47
Ford Motor Cred 25.11.2025 2.33% At Maturity Fixed	5 000 000	97,692	4 953 354,10	0,33
Ford Motor Cred 3.8.2027 4.867% At Maturity Fixed	8 000 000	102,426	8 545 142,30	0,57
Ford Motor Cred 7.2.2025 1.355% At Maturity Fixed	5 000 000	98,374	4 944 985,52	0,33
Fortum Oyj 26.5.2028 4% Callable Fixed	17 200 000	100,912	17 419 066,74	1,16
Fortum Oyj 27.2.2026 1.625% Callable Fixed	17 000 000	96,492	16 495 723,33	1,10
Garfunkelux Hold 1.11.2025 6.75% Callable Fixed	4 150 000	66,569	2 806 966,62	0,19
Grand City Prop 3.8.2026 1.375% Callable Fixed	5 000 000	93,382	4 731 087,70	0,31
H Lundbeck A/S 14.10.2027 0.875% Callable Fixed	3 100 000	90,755	2 832 525,90	0,19
Harley-Davidson 19.11.2024 0.9% Callable Fixed	4 000 000	98,814	3 974 396,07	0,26
Harley-Davidson 5.4.2026 5.125% Callable Fixed	15 000 000	102,021	15 480 067,81	1,03
Highland Holding 15.12.2026 0.318% Callable Fixed	10 000 000	92,364	9 253 429,51	0,61
Hsbc Holdings 7.6.2028 3.125% At Maturity Fixed	12 000 000	97,096	11 673 095,34	0,78
Huhtamäki Oyj 04.10.2024 1.625% Callable Fixed	2 376 000	99,000	2 380 511,80	0,16
Huhtamäki Oyj 9.6.2027 4.25% Callable Fixed	6 000 000	99,738	5 997 553,97	0,40
Huhtamäki Oyj 20.11.2026 1.125% Callable Fixed	8 000 000	92,434	7 449 064,26	0,49
Huhtamäki Oyj 24.11.2028 5.125% Callable Fixed	9 000 000	102,750	9 520 973,36	0,63
Ia Hedin 6.7.2026 9.635% Callable Floating	55 000 000	101,500	5 026 187,61	0,33
Iliad 14.6.2027 5.375% Callable Fixed	7 000 000	101,502	7 119 571,51	0,47
Iliad 15.2.2029 5.375% Callable Fixed	3 000 000	101,426	3 129 207,30	0,21
Iliad 17.6.2026 2.375% Callable Fixed	5 000 000	96,280	4 817 578,77	0,32
Iliad Holding 15.10.2026 5.125% Callable Fixed	10 000 000	99,855	10 089 423,61	0,67
Intl Consolidat 4.7.2027 1.5% Callable Fixed	5 000 000	92,888	4 718 170,49	0,31
Intrum Ab 15.9.2027 3% Callable Fixed	8 000 000	64,394	5 220 186,67	0,35
Jefferies Group 16.4.2029 4% At Maturity Fixed	6 000 000	99,285	6 005 100,00	0,40
Jpmorgan Chase 18.5.2028 1.638% Callable Variable	5 000 000	94,674	4 742 899,73	0,32
Kbc Group Nv 23.11.2027 4.375% Callable Variable	6 000 000	101,168	6 226 432,46	0,41
Kemira Oy 30.3.2028 1% Callable Fixed	15 000 000	89,737	13 497 536,30	0,90
Kion Group Ag 24.9.2025 1.625% Callable Fixed	6 000 000	97,247	5 908 877,38	0,39
Kojamo Oyj 28.5.2029 0.875% Callable Fixed	20 000 000	84,828	16 980 463,01	1,13
Kojamo Oyj 31.3.2026 2% Callable Fixed	9 650 000	96,410	9 350 625,27	0,62
Kojamo Oyj 7.3.2025 1.625% Callable Fixed	8 105 000	98,245	8 003 532,06	0,53
Logicor Fin 13.5.2025 2.25% Callable Fixed	10 000 000	98,128	9 841 156,16	0,65
Logicor Fin 15.7.2024 0.75% Callable Fixed	11 000 000	99,842	11 061 288,03	0,73
Logicor Fin 15.7.2027 1.625% Callable Fixed	2 000 000	92,093	1 872 850,44	0,12
Logicor Fin 17.11.2025 0.625% Callable Fixed	9 000 000	94,916	8 576 866,23	0,57
Logicor Fin 25.7.2028 4.625% Callable Fixed	6 000 000	100,504	6 147 760,49	0,41
Loxam Sas 15.5.2028 6.375% Callable Fixed	8 000 000	102,616	8 270 196,67	0,55
Mer-Benz Ca Fin 23.2.2027 3% At Maturity Fixed	3 000 000	98,966	2 999 963,61	0,20
Mercedes-Benz In 10.7.2027 3% At Maturity Fixed	12 500 000	98,958	12 543 930,33	0,83
Metsa Board Oyj 29.09.2027 2.75% Callable Fixed	16 100 000	96,406	15 851 613,95	1,05
Metso Outotec 7.12.2027 4.875% Callable Fixed	22 400 000	103,204	23 726 351,74	1,58
Molnlycke Hld 28.2.2025 1.875% At Maturity Fixed	2 000 000	98,621	1 984 817,54	0,13
Molnlycke Hld 8.9.2028 4.25% Callable Fixed	13 010 000	101,281	13 620 810,97	0,90
Mowi Asa 31.1.2025 1.214% Callable Floating	10 800 000	100,173	10 915 414,50	0,73
Nibe Industrier 1.9.2027 5.371% At Maturity Floating	74 000 000	100,387	6 569 665,08	0,44
Nibe Industrier 5.4.2029 5.522% At Maturity Floating	104 000 000	99,792	9 264 078,11	0,62
Nidda Healthcare 21.8.2026 7.5% Callable Fixed	6 579 000	103,153	6 865 932,12	0,46
Nrc Group Asa 25.10.2027 9.13% Callable FRN	19 000 000	101,750	1 722 416,81	0,11
Oi European Grp 1.6.2029 5.25% Callable Fixed	3 000 000	100,208	3 019 365,00	0,20
Oi European Grp 15.5.2028 6.25% Callable Fixed	14 750 000	103,238	15 337 717,85	1,02
Oma 19.5.2025 0.139% At Maturity Floating	5 000 000	99,454	4 997 215,83	0,33

# Evli Lyhyt Yrityslaina

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Oma 26.9.2024 5% At Maturity Fixed	7 000 000	99,939	7 259 664,43	0,48
P3 Group Sarl 26.1.2026 0.875% Callable Fixed	21 000 000	95,035	20 034 665,57	1,33
P3 Group Sarl 26.1.2029 1.625% Callable Fixed	7 109 000	88,546	6 343 342,44	0,42
PHM Group 16.06.2026 11.428% Callable Floating	1 600 000	103,625	1 662 484,40	0,11
PHM Group 18.06.2026 4.75% Callable Fixed	5 800 000	96,192	5 586 788,78	0,37
Pohjolan Voima 20.01.2025 1,25% Callable Fixed	11 000 000	98,517	10 896 979,29	0,72
Pohjolan Voima 5.6.2031 4.75% Callable Fixed	2 500 000	100,455	2 518 857,88	0,17
Progroup 12.4.2029 5.125% Callable Fixed	14 000 000	100,155	14 188 332,51	0,94
Q-Park Holding 1.3.2029 5.125% Callable Fixed	12 500 000	100,150	12 725 908,63	0,85
S-Pankki Oyj 23.11.2026 6.123% At Maturity Floating	4 000 000	102,095	4 108 292,00	0,27
S-Pankki Oyj 8.3.2028 4.875% Callable Fixed	10 000 000	100,574	10 206 989,04	0,68
Sagax Ab 13.3.2025 2.25% Callable Fixed	13 000 000	98,469	12 886 716,58	0,86
Sagax Ab 29.5.2030 4.375% Callable Fixed	2 050 000	100,346	2 064 464,58	0,14
Sagax Ab 30.1.2027 1.125% Callable Fixed	4 000 000	92,435	3 715 842,62	0,25
Sagax Euro Mtn 26.1.2028 0.75% Callable Fixed	5 000 000	88,713	4 451 428,69	0,30
Santander Issuan 19.1.2027 3.125% At Maturity Fixed	3 000 000	98,447	2 994 649,75	0,20
Santander Issuan 4.4.2026 3.25% Callable Fixed	19 000 000	98,850	18 925 301,37	1,26
Sato-Oyj 24.2.2028 1.375% Callable Fixed	2 000 000	88,837	1 786 132,08	0,12
Schaeffler 14.8.2029 4.75% Callable Fixed	7 000 000	100,585	7 190 847,54	0,48
Schaeffler 28.3.2030 4.5% Callable Fixed	4 000 000	98,680	3 992 569,86	0,27
Securitas Treasu 4.4.2027 4.25% Callable Fixed	15 000 000	101,303	15 343 908,90	1,02
Six Finance Lux 2.12.2025 0% Callable Fixed	12 500 000	94,762	11 845 250,00	0,79
Sixt Se 25.1.2029 3.75% Callable Fixed	6 600 000	100,303	6 724 813,57	0,45
Skandinav Enskil 29.6.2027 4.125% At Maturity Fixed	5 000 000	102,030	5 307 186,48	0,35
Skandinav Enskil 9.8.2027 0.75% At Maturity Fixed	5 000 000	91,718	4 619 096,72	0,31
Societe Generale 27.2.2025 2.625% At Maturity Fixed	10 000 000	98,878	9 975 300,00	0,66
Ssab Ab 16.6.2026 1.811% At Maturity Floating	83 000 000	101,850	7 462 217,02	0,50
Ssab Ab 21.6.2028 5.421% At Maturity Floating	55 000 000	101,783	4 936 262,73	0,33
Sscp Lager Bid 5.12.2026 10.387% Callable Floating	40 000 000	101,736	3 608 779,30	0,24
Stena Metall Fin 3.5.2027 2.75% Callable Floating	52 500 000	101,863	4 758 670,41	0,32
Stora Enso Oyj 1.6.2026 4% Callable Fixed	10 600 000	100,257	10 658 606,38	0,71
Stora Enso Oyj 29.4.2025 2.498% At Maturity Floating	4 000 000	101,365	360 897,35	0,02
Storskogen Group 1.12.2025 2.887% At Maturity Floating	95 000 000	100,500	8 453 082,68	0,56
Storskogen Group 22.3.2027 10.596% Callable Floating	20 000 000	107,000	1 887 968,66	0,13
Tdc Net As 31.5.2028 5.056% Callable Fixed	19 240 000	101,684	19 638 625,39	1,30
Tennet Hld Bv 9.12.2027 0.125% Callable Fixed	5 400 000	89,494	4 836 401,41	0,32
Teollisuuden Voi 31.3.2027 2.625% Callable Fixed	11 546 000	96,805	11 251 007,61	0,75
Teollisuuden Voi 9.3.2026 1.125% Callable Fixed	27 000 000	95,360	25 839 573,29	1,72
Terveystalo Oyj 1.6.2028 5.375% Callable Fixed	10 000 000	101,739	10 213 660,27	0,68
Tietoevry Oyj 17.6.2025 2% Callable Fixed	10 000 000	97,891	9 795 127,40	0,65
Tornator Oyj 14.10.2026 1,25% Callable Fixed	4 800 000	93,950	4 551 895,08	0,30
Transmssn Financ 18.6.2028 0.375% Callable Fixed	12 000 000	87,827	10 540 472,88	0,70
Ubs Group 13.10.2026 2.125% Callable Variable	3 000 000	97,660	2 974 912,70	0,20
Ubs Group 17.3.2028 4.625% Callable Variable	5 000 000	102,088	5 169 656,85	0,34
Ubs Group 3.11.2026 0.25% Callable Variable	5 000 000	95,097	4 762 978,42	0,32
Upm-Kymmene Oyj 19.11.2028 0.125% Callable Fixed	5 600 000	86,894	4 870 309,90	0,32
Valmet Oyj 13.03.2029 4.0% Callable Fixed	17 700 000	99,497	17 818 519,68	1,18
Verisure Holding 15.5.2030 5.5% Callable Fixed	4 000 000	101,490	4 085 306,52	0,27
Verisure Holding 15.7.2026 3.875% Callable Fixed	9 000 000	98,682	9 039 286,25	0,60
Vestas Wind Syst 15.6.2026 4.125% Callable Fixed	7 000 000	100,538	7 120 725,07	0,47
Vonovia Se 19.6.2026 5.043% At Maturity Floating	50 000 000	99,622	4 395 164,31	0,29
Vonovia Se 8.4.2027 1.457% Callable Floating	80 000 000	99,485	7 099 756,77	0,47
Wabtec Transport 3.12.2027 1.25% Callable Fixed	15 000 000	92,568	13 991 757,38	0,93
Wallenius Wil 21.4.2027 8.76% At Maturity Floating	15 000 000	105,000	1 403 187,88	0,09
Wallenius Wil 31.8.2028 7.94% At Maturity Floating	54 000 000	102,500	4 883 261,57	0,32
Yit Corp Eur 100M Senior Secured Green Floating Rate Notes Due 2027	8 850 000	102,000	9 054 570,21	0,60
Zf Europe 23.2.2026 2% Callable Fixed	5 000 000	95,963	4 832 576,23	0,32
Zf Europe Fin Bv 13.3.2029 6.125% Callable Fixed	2 000 000	105,569	2 147 290,96	0,14
Zf Europe Fin Bv 31.1.2029 4.75% Callable Fixed	5 500 000	100,107	5 612 240,87	0,37
Zf Finance 21.9.2025 3% Callable Fixed	16 000 000	98,328	16 101 004,59	1,07

# Evli Lyhyt Yrityslaina

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Zf Finance Gmbh 25.5.2027 2.75% Callable Fixed	4 000 000	94,917	3 806 926,58	0,25
Zf Finance Gmbh 3.8.2026 5.75% Callable Fixed	7 400 000	102,460	7 965 687,54	0,53
Zf Finance Gmbh 6.5.2027 2% Callable Fixed	7 700 000	93,200	7 198 761,64	0,48

## ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN KAUPPAA MUULLA SÄÄNNELLYLLÄ, SÄÄNNÖLLISESTI TOIMIVALLA, TUNNUSTETULLA JA YLEISÖLLE AVOIMELLA MARKKINAPIAICALLA KUIN ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA

<b>Korkosijoitukset</b>			<b>10 049 390,28</b>	<b>0,67</b>
Localtapiola 30.5.2027 5.608% At Maturity Floating	10 000 000	100,044	10 049 390,28	0,67

## JOHDANNAISSOPIMUKSET

<b>Valuutta</b>			<b>-1 649 091,32</b>	<b>-0,11</b>
EUR/NOK_240920	14 954 997,13	11,42	14 954 997,13	0,99
EUR/NOK_240920	-171 000 000	11,42	-14 967 984,27	-0,99
EUR/SEK_240806	37 693 884,71	11,36	37 693 884,71	2,50
EUR/SEK_240806	-440 000 000	11,36	-38 778 628,32	-2,58
EUR/SEK_240806_1	-20 000 000	11,36	-1 762 664,92	-0,12
EUR/SEK_240806_1	1 708 125,11	11,36	1 708 125,11	0,11
EUR/SEK_240905_1	45 421 106,7	11,36	45 421 106,70	3,02
EUR/SEK_240905_1	-517 650 000	11,36	-45 626 236,29	-3,03
EUR/SEK_240905_5	-35 216 943,84	0,00	-35 216 943,84	-2,34
EUR/SEK_240905_5	400 700 000	0,00	35 318 135,58	2,35
EUR/SEK_240905_6	4 870 975,82	11,36	4 870 975,82	0,32
EUR/SEK_240905_6	-55 000 000	11,36	-4 847 760,06	-0,32
EUR/SEK_240920_2	-39 490 503,9	0,00	-39 490 503,90	-2,62
EUR/SEK_240920_2	443 291 000	0,00	39 074 405,24	2,60

<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>1 471 217 426,78</b>	<b>97,76</b>
<b>Johdannaisopimukset yhteensä</b>			<b>-1 649 091,32</b>	<b>-0,11</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>35 648 929,87</b>	<b>2,37</b>

# Evli Lyhyt Yrityslaina

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	1 505,22	1 513,81	1 444,78
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	14,626	14,343	14,149
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	30,855	29,029	27,909
Kasvuosuuden (IB) arvo, EUR	109,357	102,682	98,521
Kasvuosuuden (BSEK) arvo, EUR	1 221,931	1 151,957	1 101,771
Kasvuosuuden (IBFR) arvo, EUR	109,357	102,682	-
Kasvuosuuden (BFR) arvo, EUR	30,855	29,029	-
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	3 544 694,52	3 612 403,73	2 372 471,12
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	29 077 927,84	28 414 701,72	31 184 239,92
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä, kpl	3 926 307,29	4 983 384,66	4 669 572,03
Kasvuosuuksien (BSEK) lukumäärä, kpl	688 161,70	754 747,77	787 011,51
Kasvuosuuksien (IBFR) lukumäärä, kpl	381 263,50	392 371,88	-
Kasvuosuuksien (BFR) lukumäärä, kpl	357 137,56	394 574,33	-
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	3 725 052,50	-	-
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-	-	-
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	-	-	-

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Nordic 2025 Target Maturity

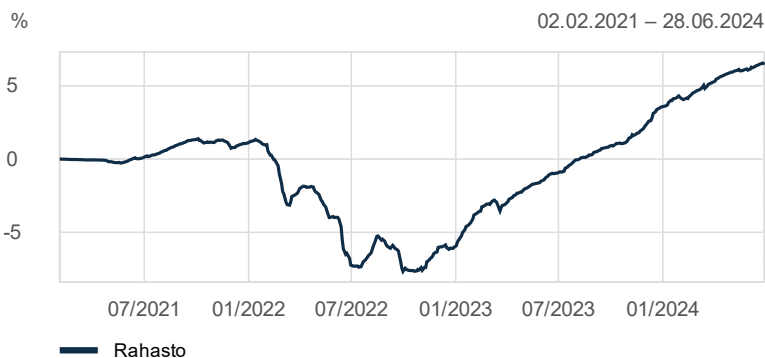
Pohjoismaisiin yrityslainoihin sijoittava määräaikainen rahasto.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI

Vuoden 2024 ensimmäisellä vuosipuoliskolla pitkät korot ovat nousseet selvästi, kun odotukset inflaatiosta ovat säilyneet ennakoitua korkeammalla. Ruotsin keskuspankki teki ensimmäisen koronlaskun toukokuussa ja EKP kesäkuussa. Ruotsissa koronlaskuodotukset ovat edelleen hieman euroaluetta nopeammat. Yritysten tulokset ovat keskimäärin olleet odotusten mukaisia, ja luottoriski salkussa on säilynyt vakaana.

Rahaston tuotto vuoden alusta oli +2,94 % (B-sarja). Rahaston sijoituksissa ei tehty merkittäviä muutoksia, koska lainat lähtökohtaisesti pidetään loppuun asti. Rahaston korko- ja luottoriskiduraatio pienevät vähitellen. Erääntyviä tai ennen maturiteettia takaisinostettuja lainoja korvataan kuitenkin tarvittaessa uusilla. Rahaston tuottotaso oli noin 6,18 % euroihin suojattuna.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



## TUOTTO, %

	Rahasto
Vuoden alusta	2,94
1 kuukausi	0,44
3 kuukautta	1,28
6 kuukautta	2,94
1 vuosi	7,61
3 vuotta, vuotuinen tuotto	2,11
Toiminnan alusta (2.2.2021)	6,60
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	1,89
2023	10,07
2022	-6,95

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Jani Kurppa, Juhamatti Pukka
Vertailuindeksi	Rahastolla ei ole vertailuindeksiä
ISIN	FI4000455977
Rahaston toiminta alkanut	2.2.2021
Morningstar Rahastoluokka™	Korko pitkä määräaikainen
Morningstar Rating™	-
SFDR	Artikla 8
Merkintäpalkkio, %	2,00
Lunastuspalkkio, %	2,00
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	0,75
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI-TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski  
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski  
Tyypillisesti suuremmat tuotot



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

31.12.2025 saakka

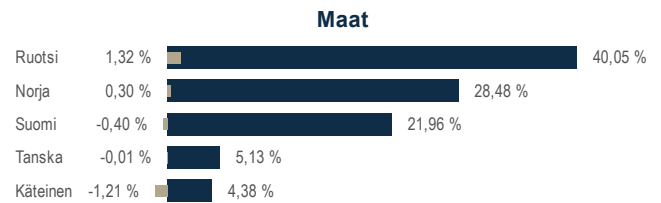
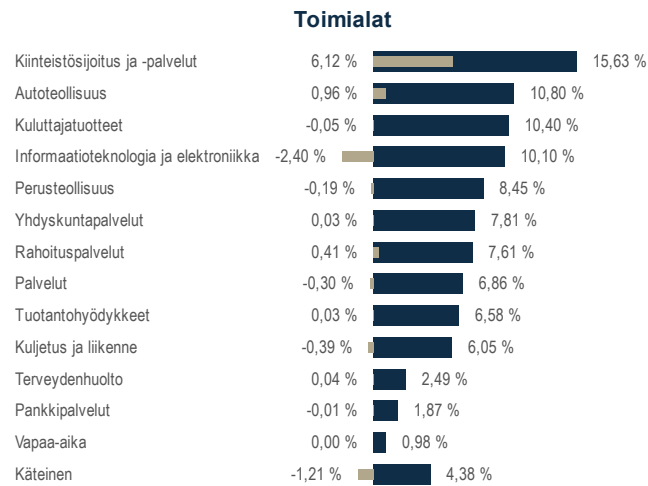
## TUNNUSLUVUT, 12 KK

	Rahasto
B osuuden arvo, EUR	106,596
Rahaston koko, milj. EUR	43,08
Volatiliteetti, %	0,82
Sharpen luku	4,52
TER, %	0,75
Salkun kiertonopeus	0,27
Modifioitu duraatio	0,70
Tuottotaso (YTM), %	6,18
YTW, %	6,01
Luottoluokka	BB+

# Evli Nordic 2025 Target Maturity

## SALKUN RAKENNE

- Paino salkusta
- Muutos 3 kk



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

	%
Balder 23.1.2026 1.875% Callable Fixed	3,36
Cargotec Oyj 23.9.2026 1.625% At Maturity Fixed	3,33
Arla Foods 16.6.2025 4.907% Callable Floating	3,30
Mowi Asa 31.1.2025 1.214% Callable Floating	3,29
Huhtamäki Oyj 20.11.2026 1.125% Callable Fixed	3,24
Link Mobilit 15.12.2025 3.375% Callable Fixed	3,19
Ia Hedin 6.7.2026 9.635% Callable Floating	3,18
Domestic Group Ab 8.5.2026 3% Callable Fixed	3,17
Bellman Group 10.2.2026 4.949% At Maturity Floating	3,16
Storskogen Group 1.12.2025 2.887% At Maturity Floating	3,10

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B	CA	CB	QA	ASEK	BSEK
Toiminta alkanut	2.2.2021	2.2.2021	2.2.2021	2.2.2021	2.2.2021	2.2.2021	2.2.2021
Valuutta	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	SEK	SEK
Osuuden arvo 30.6.2024	96,267	106,596	96,726	107,106	98,323	969,622	1 074,920
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	0,75	0,75	0,60	0,60	0,75	0,75	0,75
TER vuosittain, %	0,75	0,75	0,60	0,60	0,75	0,75	0,75
Markkinointilupa	FI,ES,DE	FI,ES	FI,ES	FI,ES	FI,ES,DE	FI,SE	FI,SE
ISIN	FI4000455969	FI4000455977	FI4000456017	FI4000456025	FI4000476874	FI4000456033	FI4000456041
Bloomberg	EV2TMAE FH	EV2TMBE FH	EV2TMEN FH	EV2TMCE FH	EV2TMQA FH	EV2TMEA FH	EV2TMEB FH
WKN	A2QLT2	-	-	-	A2QLT3	-	-
Clean Share	Ei	Ei	Kyllä	Kyllä	Ei	Ei	Ei
Minimimerkintä	5 000	1 000	5 000	1 000	5 000	50 000	10 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Neljännesvuosittain	Vuosittain	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö

# Evli Nordic 2025 Target Maturity

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Korkosijoitukset</b>			<b>41 196 233,29</b>	<b>95,60</b>
Abax As 23.6.2025 6.48% Callable Floating	15 000 000	100,625	1 325 243,43	3,08
Aker Horizons As 15.8.2025 3.7% Callable Floating	10 000 000	100,317	888 266,25	2,06
Arla Foods 16.6.2025 4.907% Callable Floating	16 000 000	100,587	1 420 411,13	3,30
B2 Holding Asa 22.9.2026 7.963% Callable Floating	1 000 000	105,250	1 053 677,78	2,45
Balder 23.1.2026 1.875% Callable Fixed	1 500 000	95,771	1 448 629,55	3,36
Bellman Group 10.2.2026 4.949% At Maturity Floating	15 000 000	101,675	1 359 959,00	3,16
Bewi Asa 3.9.2026 2.601% Callable Floating	1 300 000	97,250	1 270 513,47	2,95
Bilia Ab 1.10.2025 1.685% At Maturity Floating	14 000 000	100,382	1 255 524,52	2,91
Bonheur Asa 22.9.2025 3.01% At Maturity Floating	8 000 000	100,875	708 285,37	1,64
Cargotec Oyj 23.9.2026 1.625% At Maturity Fixed	1 500 000	94,504	1 436 140,94	3,33
Castellum Helsin 24.3.2025 2% Callable Fixed	800 000	98,105	789 048,22	1,83
Cibus Nor Re 1.12.2025 8.863% Callable Floating	300 000	104,500	315 747,50	0,73
Cibus Nor Re 29.12.2024 3.501% At Maturity Floating	700 000	100,000	700 000,00	1,62
Citycon Treasury 8.9.2026 1.25% Callable Fixed	1 000 000	91,486	924 900,98	2,15
Color Group As 23.8.2026 8.48% At Maturity Floating	14 000 000	105,500	1 307 477,79	3,03
Dometic Group Ab 8.5.2026 3% Callable Fixed	1 400 000	97,160	1 366 108,49	3,17
Elekta Ab 14.12.2026 0.797% At Maturity Floating	4 000 000	99,097	349 957,03	0,81
Ellevio Ab 12.2.2025 2.875% At Maturity Fixed	13 000 000	98,799	1 144 320,68	2,66
European Energy 16.9.2025 3.2% Callable Floating	780 000	101,150	790 750,11	1,84
Explorer li As 24.2.2025 3.375% Callable Fixed	450 000	92,904	423 269,20	0,98
Huhtamäki Oyj 20.11.2026 1.125% Callable Fixed	1 500 000	92,434	1 396 699,55	3,24
la Hedin 6.7.2026 9.635% Callable Floating	15 000 000	101,500	1 370 778,44	3,18
Infront Asa 28.10.2026 4.25% Callable Floating	700 000	101,500	719 966,33	1,67
Kahrs Bondco Ab 7.12.2026 6% Callable Floating	3 200 000	99,000	280 786,79	0,65
Kojamo Oyj 7.3.2025 1.625% Callable Fixed	1 200 000	98,245	1 184 976,99	2,75
Link Mobilit 15.12.2025 3.375% Callable Fixed	1 400 000	98,000	1 373 682,88	3,19
Mekonomen Ab 18.3.2026 2.482% Callable Floating	13 750 000	100,750	1 222 914,26	2,84
Mowi Asa 31.1.2025 1.214% Callable Floating	1 400 000	100,173	1 414 961,14	3,28
Norlandia Health 27.5.2025 5.961% Callable Floating	8 000 000	101,000	724 698,26	1,68
PHM Group 18.06.2026 4.75% Callable Fixed	1 300 000	96,192	1 252 211,28	2,91
S-Pankki Oyj 4.4.2025 0.207% At Maturity Floating	800 000	99,867	807 687,22	1,87
Sagax Ab 13.3.2025 2.25% Callable Fixed	700 000	98,469	693 900,12	1,61
Sagax Euro Mtn 24.2.2026 1.625% Callable Fixed	700 000	96,038	676 150,90	1,57
Sinch Ab 27.11.2024 2.474% Callable Floating	5 000 000	100,043	443 275,21	1,03
Smaakraft As 13.4.2026 1.875% Callable Fixed	500 000	93,875	471 327,05	1,09
Storskogen Group 1.12.2025 2.887% At Maturity Floating	15 000 000	100,500	1 334 697,27	3,10
Teollisuuden Voi 9.3.2026 1.125% Callable Fixed	1 000 000	95,360	957 021,23	2,22
Tietoevry Oyj 17.6.2025 2% Callable Fixed	500 000	97,891	489 756,37	1,14
Transcom Holding 15.12.2026 4.703% Callable Floating	600 000	74,000	445 916,66	1,04
Verisure Holding 15.7.2026 3.875% Callable Fixed	1 250 000	98,682	1 255 456,42	2,91
Volvo Car Ab 2.3.2026 5.555% Callable Floating	9 000 000	100,708	801 834,67	1,86
Wallenius Wil 3.3.2026 7.86% At Maturity Floating	6 500 000	102,750	589 104,24	1,37
Yit-Yhtymä Oy 15.1.2026 3.25% Callable Fixed	1 110 000	91,000	1 010 198,57	2,34
<b>JOHDANNAISSOPIMUKSET</b>				
<b>Valuutta</b>			<b>-248 925,73</b>	<b>-0,57</b>
EUR/NOK_240826	5 471 259,28	11,41	5 471 259,28	12,70
EUR/NOK_240826	-63 000 000	11,41	-5 518 071,11	-12,81
EUR/SEK_240826	-115 000 000	11,36	-10 135 912,00	-23,53
EUR/SEK_240826	9 925 566,02	11,36	9 925 566,02	23,04
EUR/SEK_240826_4	-5 000 000	11,36	-440 691,83	-1,02
EUR/SEK_240826_4	434 151,24	11,36	434 151,24	1,01

# Evli Nordic 2025 Target Maturity

	Määrä kp/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
EUR/SEK_240826_5	-5 000 000	11,36	-440 691,83	-1,02
EUR/SEK_240826_5	437 941,46	11,36	437 941,46	1,02
EUR/SEK_240904	-2 124 664,34	0,00	-2 124 664,34	-4,93
EUR/SEK_240904	24 300 000	0,00	2 141 820,23	4,97
EUR/SEK_240904_1	-45 466,04	0,00	-45 466,04	-0,11
EUR/SEK_240904_1	520 000	0,00	45 833,19	0,11
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>41 196 233,29</b>	<b>95,60</b>
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>			<b>-248 925,73</b>	<b>-0,57</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>2 134 632,82</b>	<b>4,95</b>



# Evli Nordic 2025 Target Maturity

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	43,08	41,68	40,41
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	96,267	93,193	89,972
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	106,596	99,059	92,758
Tuotto-osuuden (CA) arvo, EUR	96,726	93,500	90,125
Kasvuosuuden (CB) arvo, EUR	107,106	99,384	92,922
Tuotto-osuuden (QA) arvo, EUR	98,323	94,600	91,356
Tuotto-osuuden (ASEK) arvo, EUR	969,622	940,729	904,208
Kasvuosuuden (BSEK) arvo, EUR	1 074,920	1 001,890	931,878
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	12 657,72	13 013,98	13 175,09
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	4 040,06	3 969,75	3 677,76
Tuotto-osuuksien (CA) lukumäärä, kpl	1 418,47	1 418,47	1 418,47
Kasvuosuuksien (CB) lukumäärä, kpl	33 318,40	37 348,40	38 599,28
Tuotto-osuuksien (QA) lukumäärä, kpl	361 484,10	361 484,10	361 484,10
Tuotto-osuuksien (ASEK) lukumäärä, kpl	25 013,28	24 969,49	24 969,49
Kasvuosuuksien (BSEK) lukumäärä, kpl	499,39	499,39	499,39
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	158 282,13		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	-		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Pohjoismaat Yrityslaina

Pohjoismaisiin yrityslyyloihin sijoittava pitkän koron rahasto.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI

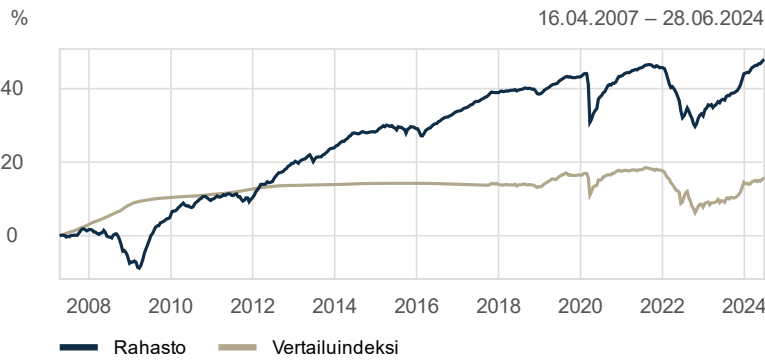


Vuoden 2024 ensimmäisellä vuosipuoliskolla pitkät korot ovat nousseet, kun odotukset inflaatiosta ovat säilyneet ennakoitua korkeammalla. Ruotsin keskuspankki teki ensimmäisen koronlaskun toukokuussa ja EKP kesäkuussa. Ruotsissa koronlaskuodotukset ovat edelleen hieman euroaluetta nopeammat. Yritysten tulokset ovat keskimäärin olleet odotusten mukaisia ja luottoriski salkussa säilynyt vakaana.

Rahaston tuotto vuoden alusta oli +2,74 % (B-sarja). Parhaiten tuottivat pankkien ja kiinteistöyhtiöiden lainat. Uusien emissioiden markkina oli hyvin aktiivinen ja yhtiöt rahoittivat jo vuonna 2025 erääntyviä lainoja. Rahasto on osallistunut kymmeneen uusiin emissioihin alkuvuoden aikana.

Luottolaatu on rahastossa pysynyt parempana kuin aiemmin ja myös BBB-luokituksen paino kasvoi hieman. Sektoripainoissa ei tapahtunut merkittäviä muutoksia. Rahaston korkotaso oli 5,31 % ja korkoduraatio 2,09 kesäkuun lopussa.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	2,74	1,15	1,59
1 kuukausi	0,65	0,69	-0,03
3 kuukautta	1,25	0,70	0,55
6 kuukautta	2,74	1,15	1,59
1 vuosi	7,96	5,98	1,98
3 vuotta, vuotuinen tuotto	0,51	-0,63	1,14
5 vuotta, vuotuinen tuotto	0,80	-0,07	0,87
Nykyisen strategian alusta (31.3.2016)	14,87	1,32	13,55
Nykyisen strategian alusta, vuotuinen tuotto	1,69	0,16	1,53
Toiminnan alusta (16.4.2007)	47,94	15,74	32,20
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	2,30	0,85	1,45
2023	8,59	6,17	2,42
2022	-8,94	-8,35	-0,59
2021	1,53	-0,05	1,59
2020	0,15	1,01	-0,86

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Jani Kurppa
Vertailuindeksi	
ISIN	FI0008811997
Rahaston toiminta alkanut	16.4.2007
Nykyinen strategia alkanut	31.3.2016
Morningstar Rahastoluokka™	Korko joustava, euro
Morningstar Rating™	★★★★☆
SFDR	Artikla 8
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	0,75
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI-TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski  
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski  
Tyypillisesti suuremmat tuotot



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIIJOITUSAIKA

vähintään 3 vuotta

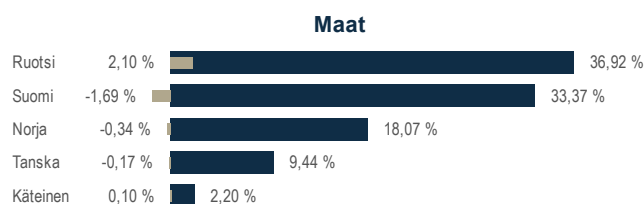
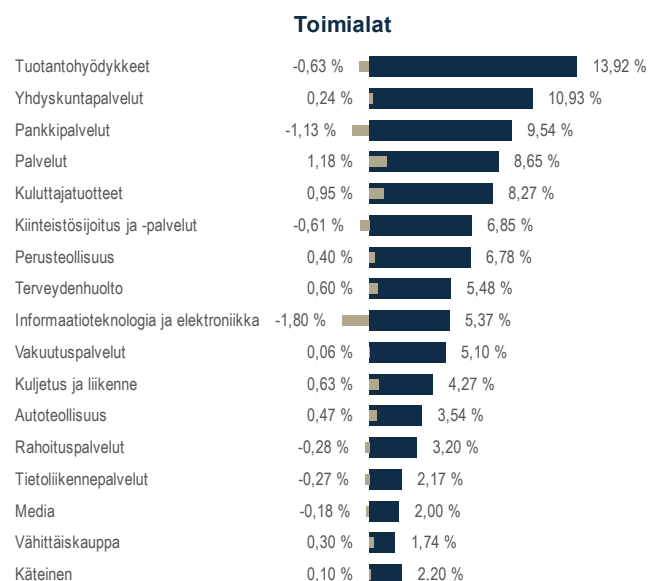
## TUNNUSLUVUT, 12 KK

	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	147,945	-
Rahaston koko, milj. EUR	1 081,40	-
Volatiliteetti, %	1,60	2,14
Sharpen luku	2,55	0,97
Tracking error, %	0,73	-
Information ratio	2,72	-
Selitysaste R2	0,93	-
Beta	0,72	1,00
Alfa, %	2,56	-
TER, %	0,75	-
Salkun kiertonopeus	0,16	-
Modifioitu duraatio	2,09	2,74
Tuottotaso (YTM), %	5,31	3,87
YTW, %	5,25	3,77
OAS	229	-
Luottoluokka	BBB-	A-

# Evli Pohjoismaat Yrityslaina

## SALKUN RAKENNE

- Paino salkusta
- Muutos 3 kk



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

Sijoitus	%
Ellevio Ab 12.2.2025 2.875% At Maturity Fixed	2,44
Tietoevry Oyj 17.6.2025 2% Callable Fixed	1,72
Kemira Oy 30.3.2028 1% Callable Fixed	1,66
Vattenfall Ab 26.5.2083 1.778% Callable Floating	1,48
Storebrand Livsf 30.9.2051 1.875% Callable Variable	1,39
Kojamo Oyj 28.5.2029 0.875% Callable Fixed	1,33
Cargotec Oyj 23.9.2026 1.625% At Maturity Fixed	1,33
S-Pankki Oyj 8.3.2028 4.875% Callable Fixed	1,27
Fiskars Oyj 16.11.2028 5.125% Callable Fixed	1,27
Huhtamäki Oyj 20.11.2026 1.125% Callable Fixed	1,21

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B	CB	IA	IB	QIA	BSEK	BNOK	IBUSD
Toiminta alkanut	16.4.2007	16.4.2007	18.1.2023	16.4.2007	16.4.2007	12.1.2021	23.5.2013	26.6.2019	26.6.2023
Valuutta	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	SEK	NOK	USD
Osuuden arvo 30.6.2024	79,289	147,945	110,052	93,275	157,230	93,223	1 241,144	1 082,128	109,833
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	0,75	0,75	0,55	0,40	0,40	0,40	0,75	0,75	0,45
TER vuosittain, %	0,75	0,75	0,55	0,40	0,40	0,40	0,75	0,75	0,45
Markkinointilupa	FI,SE,ES,DE,LU	FI,SE,FR,ES,IT,DE,AT,LV,LT,EE,LU	FI,SE,DE	FI,SE,ES,DE,NL,LU	FI,SE,FR,ES,IT,DE,NL,AT,LU	FI,ES,LU,DE	FI,SE	FI,SE,NO	FI
ISIN	FI0008811989	FI0008811997	FI4000541677	FI0008812003	FI0008812011	FI4000456066	FI4000558862	FI4000390844	FI4000400007
Bloomberg	EVLALBA FH	EVLALBB FH	EVLALCB FH	EVLALIA FH	EVLALIB FH	EVNCBQE FH	EVLSKBH FH	EVLCCBN FH	EVLNCBU FH
WKN	A2N5ZZ	A2JDF4	A3D50X	A2N5Z0	A2JDF5	A3DJSP	-	-	-
Clean Share	Ei	Ei	Kyllä	Kyllä	Kyllä	Kyllä	Ei	Ei	Kyllä
Minimimerkintä	5 000	1 000	1 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000	10 000	10 000 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Neljännesvuosittain	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio	Instituutio	Instituutio	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio

# Evli Pohjoismaat Yrityslaina

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Korkosijoitukset</b>			<b>1 045 105 879,49</b>	<b>96,62</b>
Abax As 23.6.2025 6.48% Callable Floating	57 500 000	100,625	5 080 099,81	0,47
Addvise Group 26.5.2026 9.564% Callable Floating	1 250 000	103,000	114 369,90	0,01
Addvise Group 4.4.2027 9.579% Callable Floating	1 500 000	100,500	1 421 439,35	0,13
Afry Ab 1.12.2026 1.737% At Maturity Floating	80 000 000	101,312	7 170 001,74	0,66
Afry Ab 27.2.2029 6.051% At Maturity Floating	30 000 000	101,580	2 699 111,10	0,25
Afry Ab 27.5.2028 5.331% At Maturity Floating	26 000 000	100,253	2 307 907,91	0,21
Aker Horizons As 15.8.2025 3.7% Callable Floating	26 000 000	100,317	2 309 492,25	0,21
Aktia Bank 3.875% Perp/Call Variable	2 700 000	94,000	2 547 459,25	0,24
Aktia Bank 18.9.2029 1.375% Callable Variable	2 900 000	99,340	2 911 801,26	0,27
Ap Moller 5.3.2032 3.75% Callable Fixed	2 400 000	100,164	2 432 292,16	0,22
Apollo Swedish 5.7.2029 8.564% Callable Floating	4 400 000	100,000	4 490 931,87	0,42
Arbejdernes Land 14.3.2029 4.875% Callable Variable	5 500 000	99,366	5 542 996,44	0,51
Arla Foods 17.7.2026 0.633% At Maturity Floating	64 000 000	99,732	5 677 316,74	0,52
Assemblin Caveri 1.7.2030 6.25% Callable Fixed	7 500 000	100,245	7 518 375,00	0,70
Assemblin Caveri 1.7.2031 7.219% Callable Floating	2 000 000	99,982	1 999 640,00	0,18
Austevoll Sea 21.6.2028 6.13% At Maturity Floating	40 000 000	100,000	3 512 408,42	0,32
B2 Holding Asa 22.9.2026 7.963% Callable Floating	1 000 000	105,250	1 053 677,78	0,10
B2 Impact Asa 30.1.2028 8.947% Callable Floating	4 650 000	101,875	4 804 746,19	0,44
Balder 20.1.2029 1% Callable Fixed	9 000 000	82,328	7 448 864,26	0,69
Balder Finland 24.5.2030 1.375% Callable Fixed	6 000 000	79,227	4 761 530,96	0,44
Bewi Asa 3.9.2026 2.601% Callable Floating	5 400 000	97,250	5 277 517,50	0,49
Bilia Ab 1.10.2025 1.685% At Maturity Floating	50 000 000	100,382	4 484 016,16	0,41
Bilia Ab 26.6.2028 6.529% Callable Floating	24 000 000	101,903	2 156 031,87	0,20
Billerud Ab 9.2.2028 4.357% At Maturity Fixed	24 000 000	101,723	2 187 044,49	0,20
Billerud Ab 9.2.2028 4.559% At Maturity Floating	44 000 000	101,510	3 964 870,73	0,37
Biovitrum Ab 17.5.2027 5.202% Callable Floating	20 000 000	100,219	1 776 912,48	0,16
Biovitrum Ab 17.5.2029 5.602% Callable Floating	68 750 000	100,651	6 137 137,41	0,57
Boliden Ab 1.3.2027 4.643% At Maturity Floating	8 000 000	103,037	729 332,91	0,07
Boliden Ab 1.3.2027 5.136% At Maturity Fixed	10 000 000	103,304	925 085,93	0,09
Boliden Ab 1.3.2028 4.815% At Maturity Floating	16 000 000	104,232	1 475 760,28	0,14
Boliden Ab 19.6.2030 6.62% At Maturity Floating	28 000 000	104,331	2 566 263,56	0,24
Boliden Ab 22.9.2027 5.53% At Maturity Fixed	32 000 000	105,079	3 082 818,38	0,29
Boliden Ab 26.9.2028 5.864% At Maturity Floating	20 000 000	102,122	1 800 455,22	0,17
Bonheur Asa 13.7.2026 4.65% At Maturity Floating	10 500 000	100,750	942 150,01	0,09
Bonheur Asa 22.9.2025 3.01% At Maturity Floating	54 000 000	100,875	4 780 926,24	0,44
Borregaard Asa 20.6.2028 5.38% At Maturity Floating	25 000 000	100,000	2 195 299,72	0,20
Capman Oyj 10.6.2029 6.5% Callable Fixed	3 000 000	100,250	3 017 116,44	0,28
Cargotec Oyj 23.9.2026 1.625% At Maturity Fixed	15 000 000	94,504	14 361 409,43	1,33
Castellum Helsin 17.9.2029 0.875% Callable Fixed	8 000 000	82,211	6 631 388,20	0,61
Cibus Nor Re 1.2.2027 7.928% Callable Floating	2 400 000	102,250	2 483 773,00	0,23
Cibus Nor Re 2.10.2027 7.522% Callable Floating	35 000 000	101,203	3 177 551,47	0,29
Cibus Nor Re 2.4.2028 7.926% Callable Floating	2 500 000	101,750	2 591 430,83	0,24
Citycon Treasury 12.3.2028 1.625% Callable Fixed	4 000 000	85,244	3 428 992,88	0,32
Citycon Treasury 15.1.2027 2.375% Callable Fixed	2 000 000	91,914	1 859 693,93	0,17
Citycon Treasury 6.3.2029 6.5% Callable Fixed	1 500 000	99,889	1 528 787,05	0,14
Color Group As 23.4.2029 7.72% At Maturity Floating	38 500 000	100,250	3 432 563,00	0,32
Color Group As 23.8.2026 8.48% At Maturity Floating	35 000 000	105,500	3 268 694,48	0,30
Coor Service 21.2.2027 5.951% Callable Floating	18 750 000	101,000	1 678 812,25	0,16
Coor Service 21.2.2029 6.351% Callable Floating	60 000 000	101,125	5 381 041,18	0,50
Crayon Group 8.4.2028 7.44% Callable Floating	60 000 000	100,500	5 376 590,58	0,50
Danfoss Fin 2 Bv 2.12.2029 4.125% Callable Fixed	3 000 000	101,778	3 124 005,98	0,29
Danske Bank A/S 9.1.2032 3.875% Callable Variable	5 000 000	99,272	5 054 122,54	0,47
Dfds A/S 15.3.2029 6.854% At Maturity Floating	32 000 000	100,894	2 837 233,15	0,26
Dfds A/S 16.3.2028 6.04% At Maturity Floating	34 000 000	102,315	3 057 339,38	0,28
Dnb Bank Asa 4.875% Perp/Call Variable	2 000 000	98,752	1 903 302,64	0,18
Dnb Bank Asa 6.77% Perp/Call Floating	10 000 000	101,962	907 592,62	0,08
Dnb Bank Asa 7.75% Perp/Call Variable	24 000 000	104,208	2 299 168,30	0,21
Dnb Bank Asa 23.5.2033 4.95% Callable Floating	30 000 000	100,844	2 670 037,10	0,25
Dnb Bank Asa 28.2.2033 4.625% Callable Variable	5 000 000	101,240	5 138 451,50	0,48

# Evli Pohjoismaat Yrittyslaina

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Dometic Group Ab 29.9.2028 2% Callable Fixed	11 000 000	90,143	10 079 828,36	0,93
Electrolux Profe 22.3.2027 5.308% At Maturity Floating	30 000 000	100,360	2 655 501,26	0,25
Electrolux Profe 22.3.2029 4.5% At Maturity Fixed	7 500 000	101,370	677 930,62	0,06
Elekta Ab 14.12.2026 0.797% At Maturity Floating	36 000 000	99,097	3 149 613,30	0,29
Elenia Finance 6.2.2027 0.375% Callable Fixed	12 000 000	90,961	10 932 901,97	1,01
Ellevio Ab 12.2.2025 2.875% At Maturity Fixed	300 000 000	98,799	26 407 400,22	2,44
Ellevio Ab 7.3.2034 4.125% At Maturity Fixed	3 800 000	100,879	3 881 930,08	0,36
Elopak Asa 28.5.2029 6.21% At Maturity Floating	19 000 000	99,843	1 672 493,35	0,15
Epiroc Ab 28.2.2031 3.625% Callable Fixed	1 300 000	98,740	1 299 242,26	0,12
Eqf 14.5.2031 0.875% Callable Fixed	4 500 000	80,653	3 634 239,45	0,34
Eqf 6.4.2028 2.375% Callable Fixed	1 500 000	94,076	1 419 241,03	0,13
Ericsson Lm 29.5.2028 5.375% Callable Fixed	5 300 000	104,475	5 560 589,38	0,51
European Energy 16.9.2025 3.2% Callable Floating	3 835 000	101,150	3 887 854,72	0,36
Finnair Plc 24.05.2029 4,75% Callable Fixed	12 400 000	98,347	12 251 507,45	1,13
Fiskars Oyj 16.11.2028 5.125% Callable Fixed	13 000 000	102,707	13 761 489,92	1,27
Fortaco Grp 22.7.2027 10.211% Callable Floating	3 000 000	100,750	3 083 341,58	0,29
Fortum Oyj 26.5.2033 4.5% Callable Fixed	11 000 000	103,854	11 468 693,42	1,06
Getinge Ab 17.5.2028 5.263% At Maturity Floating	20 000 000	101,318	1 796 899,44	0,17
Getinge Ab 7.3.2029 5.72% At Maturity Floating	36 000 000	101,010	3 214 605,99	0,30
Gjensidige Fors 2.64% Perp/Call Floating	40 000 000	99,000	3 527 830,15	0,33
Gjensidige Fors 7.5% Perp/Call Floating	12 000 000	100,625	1 062 879,39	0,10
Gjensidige Fors 28.8.2054 6.43% Callable Floating	17 000 000	100,000	1 499 077,27	0,14
Gjensidige Fors 29.12.2053 6.97% Callable Floating	18 000 000	100,500	1 586 410,71	0,15
Glx Holding 23.2.2027 9.98% At Maturity Floating	50 000 000	104,000	4 610 369,11	0,43
Gn Store Nord 25.11.2024 0.875% Callable Fixed	6 600 000	97,193	6 448 819,97	0,60
Goldcup 100889 12.7.2028 10.577% Callable Floating	4 200 000	96,750	4 161 526,13	0,38
Granges Ab 29.9.2026 1.187% At Maturity Floating	30 000 000	100,001	2 643 803,87	0,24
H Lundbeck A/S 14.10.2027 0.875% Callable Fixed	8 000 000	90,755	7 309 744,26	0,68
Hafslund As 17.10.2028 5.74% At Maturity Floating	38 000 000	100,796	3 397 142,89	0,31
Heart Bidco Ab 8.5.2029 9.147% Callable Floating	27 500 000	100,875	2 475 893,25	0,23
Hexagon 24.5.2029 5.05% At Maturity Floating	24 000 000	100,133	2 128 169,74	0,20
Hexagon 27.9.2028 5.665% At Maturity Floating	8 000 000	101,303	714 295,71	0,07
Hexagon 7.12.2026 1.242% At Maturity Floating	40 000 000	101,028	3 571 555,31	0,33
HKFoods Plc EUR 90 M Senior Secured Floating Rate Notes due 2027	3 000 000	100,000	3 010 284,08	0,28
Hm Finance 25.10.2031 4.875% Callable Fixed	2 000 000	104,552	2 156 839,18	0,20
Huhtamäki Oyj 9.6.2027 4.25% Callable Fixed	10 100 000	99,738	10 095 882,52	0,93
Huhtamäki Oyj 20.11.2026 1.125% Callable Fixed	14 000 000	92,434	13 035 862,46	1,21
Huhtamäki Oyj 24.11.2028 5.125% Callable Fixed	4 500 000	102,750	4 760 486,68	0,44
Husqvarna Ab 23.11.2027 4.187% At Maturity Floating	10 000 000	102,304	906 513,38	0,08
Husqvarna Ab 23.11.2027 4.718% At Maturity Fixed	20 000 000	102,990	1 864 879,96	0,17
Ia Hedin 6.7.2026 9.635% Callable Floating	30 000 000	101,500	2 741 556,88	0,25
Ica Gruppen Ab 14.11.2029 5.283% At Maturity Floating	32 000 000	99,788	2 832 500,84	0,26
Ica Gruppen Ab 18.9.2028 5.753% At Maturity Floating	48 000 000	101,639	4 305 747,58	0,40
Ica Gruppen Ab 19.2.2029 5.534% At Maturity Floating	28 000 000	100,127	2 484 615,89	0,23
Ica Gruppen Ab 24.2.2027 4.896% At Maturity Floating	40 000 000	101,936	3 612 151,00	0,33
Ica Gruppen Ab 24.2.2027 4.905% At Maturity Fixed	14 000 000	102,713	1 288 079,21	0,12
Ica Gruppen Ab 26.5.2028 5.455% At Maturity Floating	24 000 000	101,839	2 164 390,79	0,20
Indutrade Ab 12.11.2026 0.895% At Maturity Floating	26 000 000	99,849	2 301 720,71	0,21
Indutrade Ab 9.6.2027 2.201% At Maturity Floating	34 000 000	101,662	3 054 242,65	0,28
Infront Asa 28.10.2026 4.25% Callable Floating	4 400 000	101,500	4 525 502,67	0,42
Jyske Bank A/S 3.625% Perp/Call Variable	4 730 000	85,429	4 052 035,14	0,37
Jyske Bank A/S 1.5.2035 5.125% Callable Variable	2 500 000	102,140	2 573 859,59	0,24
Jyske Bank A/S 10.11.2029 4.875% Callable Variable	3 900 000	103,154	4 143 002,93	0,38
Jyske Bank A/S 26.10.2028 5% Callable Variable	1 000 000	102,969	1 063 296,56	0,10
Kahrs Bondco Ab 7.12.2026 6% Callable Floating	30 000 000	99,000	2 632 376,13	0,24
Kemira Oy 30.3.2028 1% Callable Fixed	20 000 000	89,737	17 996 715,07	1,66
Kinnevik 23.11.2028 1.371% At Maturity Floating	50 000 000	97,473	4 315 512,80	0,40
Klaveness Comb 5.9.2028 8.39% Callable Floating	31 000 000	103,500	2 828 228,68	0,26
Kojamo Oyj 27.5.2027 1.875% Callable Fixed	2 500 000	93,660	2 345 609,59	0,22
Kojamo Oyj 28.5.2029 0.875% Callable Fixed	17 000 000	84,828	14 433 393,56	1,33

# Evli Pohjoismaat Yrityslaina

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Kommunal Landsp 10.6.2045 4.25% Callable Variable	7 135 000	99,028	7 080 601,98	0,65
Kongsberg Auto 24.6.2028 8.97% Callable Floating	3 500 000	100,000	3 503 480,56	0,32
Lantmannen Ek 22.3.2029 5.293% Callable Floating	32 500 000	100,323	2 874 933,12	0,27
Lassila & Tikano 19.5.2028 3.375% Callable Fixed	7 500 000	96,318	7 251 589,73	0,67
Leroy Seafood 17.9.2026 1.48% At Maturity Floating	32 000 000	97,500	2 741 002,79	0,25
Leroy Seafood 17.9.2027 1.63% At Maturity Floating	40 000 000	99,445	3 494 641,32	0,32
Leroy Seafood 26.4.2028 5.16% At Maturity Floating	9 000 000	101,488	809 608,14	0,07
Leroy Seafood 26.4.2030 5.1% At Maturity Fixed	8 000 000	99,727	705 824,02	0,07
Link Mobilit 15.12.2025 3.375% Callable Fixed	5 000 000	98,000	4 906 010,27	0,45
Loomis A 19.5.2027 5.599% At Maturity Floating	36 000 000	102,803	3 281 121,58	0,30
Mekonomen Ab 18.3.2026 2.482% Callable Floating	75 000 000	100,750	6 670 441,39	0,62
Metsa Board Oyj 29.09.2027 2.75% Callable Fixed	6 000 000	96,406	5 907 433,77	0,55
Metso Oy 22.11.2030 4.375% Callable Fixed	11 500 000	101,845	12 013 225,20	1,11
Molnlycke Hld 15.1.2031 0.625% Callable Fixed	2 000 000	80,381	1 613 255,25	0,15
Molnlycke Hld 5.9.2029 0.875% Callable Fixed	9 995 000	86,109	8 677 563,15	0,80
Molnlycke Hld 8.9.2028 4.25% Callable Fixed	7 010 000	101,281	7 339 114,90	0,68
Mowi Asa 3.5.2029 5.865% At Maturity Floating	50 000 000	100,004	4 424 849,38	0,41
Mowi Asa 31.1.2025 1.214% Callable Floating	12 000 000	100,173	12 128 238,33	1,12
Ncc Treasury Ab 5.4.2029 6.429% At Maturity Floating	16 000 000	100,883	1 443 587,08	0,13
Nibe Industrier 1.12.2028 5.598% At Maturity Floating	48 000 000	100,085	4 248 923,39	0,39
Nibe Industrier 1.9.2027 4.973% At Maturity Fixed	46 000 000	103,004	4 341 883,91	0,40
Nibe Industrier 1.9.2027 5.371% At Maturity Floating	56 000 000	100,387	4 971 638,44	0,46
Nibe Industrier 3.6.2026 0.823% At Maturity Floating	60 000 000	99,908	5 299 592,13	0,49
Nibe Industrier 5.4.2029 5.522% At Maturity Floating	34 000 000	99,792	3 028 640,92	0,28
Nokia Oyj 12.6.2027 4.375% At Maturity Fixed	2 000 000	97,287	1 822 338,55	0,17
Nokian Tyres Oyj 14.06.2028 5.125% Callable Fixed	8 010 000	100,365	8 054 982,18	0,74
Nordea Bank Ab 3.5% Perp/Call Variable	4 000 000	98,018	3 962 144,66	0,37
Nordea Bank Abp 3.75% Perp/Call Variable	12 000 000	83,141	9 462 233,03	0,87
Nordic Semicondu 27.11.2028 7.78% At Maturity Floating	18 000 000	103,447	1 643 733,72	0,15
Nrc Group Asa 25.10.2027 9.13% Callable FRN	14 000 000	101,750	1 269 149,22	0,12
Nykredit 19.1.2029 4.625% At Maturity Fixed	3 000 000	103,210	3 157 334,84	0,29
Open Infra Ab 11.11.2025 4.156% Callable Floating	40 000 000	101,000	3 596 635,94	0,33
Orkla 14.1.2028 4.26% At Maturity Floating	30 000 000	100,842	2 658 816,46	0,25
Orkla 20.5.2027 1.05% At Maturity Floating	50 000 000	99,998	4 409 354,09	0,41
Peab Finans Ab 20.12.2028 6.424% At Maturity Floating	27 500 000	99,816	2 422 462,56	0,22
Pelagia Holding 12.3.2029 7.45% At Maturity Floating	50 000 000	100,250	4 410 291,93	0,41
PHM Group 16.06.2026 11.428% Callable Floating	2 200 000	103,625	2 285 916,05	0,21
PHM Group 18.06.2026 4.75% Callable Fixed	6 785 000	96,192	6 535 579,63	0,60
Pohjolan Voima 5.6.2031 4.75% Callable Fixed	8 600 000	100,455	8 664 871,10	0,80
Posten Nor 22.9.2028 5.76% At Maturity Floating	18 000 000	100,781	1 591 851,34	0,15
Posten Nor 24.4.2030 4.22% At Maturity Fixed	16 000 000	97,593	1 379 898,55	0,13
Purmo Group Oy 9.5% Perp/Call Variable	2 260 000	100,000	2 333 913,11	0,22
S-Pankki Oyj 23.11.2026 6.123% At Maturity Floating	4 200 000	102,095	4 313 706,60	0,40
S-Pankki Oyj 8.3.2028 4.875% Callable Fixed	13 500 000	100,574	13 779 435,21	1,27
Sagax Ab 29.5.2030 4.375% Callable Fixed	2 050 000	100,346	2 064 464,58	0,19
Sagax Euro Mtn 17.5.2029 1% Callable Fixed	5 100 000	86,255	4 404 873,49	0,41
Sagax Euro Mtn 26.1.2028 0.75% Callable Fixed	7 000 000	88,713	6 232 000,16	0,58
Salmar Asa 22.1.2027 1.7% At Maturity Floating	60 000 000	101,276	5 388 406,07	0,50
Sampo Oyj 23.5.2049 3.375% Callable Variable	5 450 000	94,705	5 179 564,28	0,48
Sampo Oyj 3.9.2052 2.5% Callable Variable	9 700 000	85,896	8 530 019,92	0,79
Sanoma Oyj 8% Perp/Call Variable	9 100 000	102,250	9 512 180,14	0,88
Sato-Oyj 24.2.2028 1.375% Callable Fixed	12 000 000	88,837	10 716 792,46	0,99
Schibsted Asa 10.5.2028 5.2% At Maturity Floating	7 000 000	101,688	629 377,19	0,06
Schibsted Asa 10.5.2030 4.85% At Maturity Fixed	20 000 000	98,932	1 746 596,91	0,16
Schouw & Co A/S 18.6.2029 6.17% At Maturity Floating	40 000 000	99,874	3 509 419,95	0,32
Sdiptech Ab 31.8.2027 8.925% Callable Floating	27 500 000	104,750	2 549 063,44	0,24
Securitas Treasu 6.3.2029 4.375% Callable Fixed	7 000 000	101,954	7 232 430,68	0,67
Skandinav Enskil 3.11.2033 6.325% Callable Floating	29 000 000	102,352	2 639 903,40	0,24
Smaakraft As 6.10.2028 6.569% Callable Floating	1 400 000	102,000	1 448 446,65	0,13
Spar Nord Bank 1.12.2029 7.21% Callable Floating	30 000 000	101,975	2 695 904,33	0,25

# Evli Pohjoismaat Yrityslaina

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Spar Nord Bank 5.10.2027 5.375% Callable Variable	4 500 000	102,015	4 767 124,80	0,44
Sparebank 1 Sr 7.99% Perp/Call Floating	24 000 000	100,000	2 106 545,30	0,19
Sparebank 1 Sr 24.8.2028 4.875% At Maturity Fixed	9 000 000	103,902	9 721 600,08	0,90
Ssab Ab 16.6.2026 1.811% At Maturity Floating	51 000 000	101,850	4 585 217,69	0,42
Ssab Ab 21.6.2028 4.875% At Maturity Fixed	8 000 000	103,705	731 796,13	0,07
Ssab Ab 21.6.2028 5.421% At Maturity Floating	34 000 000	101,783	3 051 507,87	0,28
Sscp Lager Bid 5.12.2026 10.387% Callable Floating	40 000 000	101,736	3 608 779,30	0,33
Statnett Sf 26.2.2036 3.375% Callable Fixed	2 600 000	97,093	2 553 907,75	0,24
Stena Metall Fin 10.5.2028 5.756% Callable Floating	28 750 000	101,588	2 594 555,50	0,24
Stena Metall Fin 3.5.2027 2.75% Callable Floating	97 500 000	101,863	8 837 530,77	0,82
Stillfront Group 14.9.2027 7.991% Callable Floating	33 750 000	102,419	3 055 094,84	0,28
Stillfront Group 27.9.2028 7.672% Callable Floating	75 000 000	100,738	6 659 573,64	0,62
Stockholm Exer 18.5.2029 1.638% At Maturity Floating	38 000 000	100,530	3 384 385,95	0,31
Stora Enso Oyj 1.9.2029 4.25% Callable Fixed	3 500 000	101,521	3 675 567,65	0,34
Stora Enso Oyj 8.11.2028 5% At Maturity Fixed	35 000 000	104,667	3 326 885,95	0,31
Storebrand Livsf 16.9.2049 2.424% Callable Floating	24 000 000	100,166	2 122 847,52	0,20
Storebrand Livsf 27.3.2048 2.116% Callable Floating	34 000 000	100,073	2 998 985,73	0,28
Storebrand Livsf 30.9.2051 1.875% Callable Variable	18 158 000	81,232	15 003 127,87	1,39
Storskogen Group 22.3.2027 10.596% Callable Floating	30 000 000	107,000	2 831 952,99	0,26
Storskogen Group 7.12.2027 7.503% Callable Floating	40 000 000	100,000	3 540 458,61	0,33
Suominen Oyj 11.6.2027 1.5% Callable Fixed	5 000 000	86,383	4 322 643,15	0,40
Swedavia Ab 1.905% Perp/Call Floating	20 000 000	101,125	1 794 217,47	0,17
Sydbank A/S 5.25% Perp/Call Variable	2 000 000	95,960	1 954 103,85	0,18
Sydbank A/S 25.4.2034 7.08% Callable Floating	14 000 000	100,999	1 261 237,60	0,12
Sydbank A/S 6.9.2028 5.125% Callable Variable	5 300 000	103,444	5 702 206,86	0,53
Tdc Net As 1.6.2031 6.5% Callable Fixed	4 500 000	106,000	4 791 636,99	0,44
Tdc Net As 31.5.2028 5.056% Callable Fixed	3 000 000	101,684	3 062 155,73	0,28
Tdc Net As 6.2.2030 5.618% Callable Fixed	4 000 000	102,467	4 186 480,44	0,39
Teleno 13.6.2028 5.12% Callable Floating	20 000 000	100,744	1 771 138,26	0,16
Telia Co Ab 21.12.2082 4.625% Callable Variable	2 000 000	99,902	2 046 059,13	0,19
Telia Co Ab 30.6.2083 2.75% Callable Variable	4 200 000	93,279	4 032 586,85	0,37
Teollisuuden Voi 1.6.2030 4.75% Callable Fixed	2 528 000	102,788	2 607 363,27	0,24
Teollisuuden Voi 22.5.2031 4.25% Callable Fixed	4 000 000	99,926	4 014 272,88	0,37
Teollisuuden Voi 23.6.2028 1.375% Callable Fixed	4 000 000	91,106	3 644 993,42	0,34
Teollisuuden Voi 29.10.2024 3.447% At Maturity Floating	5 000 000	100,313	445 913,45	0,04
Terveystalo Oyj 1.6.2028 5.375% Callable Fixed	10 000 000	101,739	10 213 660,27	0,94
Tietoevry Oyj 17.6.2025 2% Callable Fixed	19 000 000	97,891	18 610 742,05	1,72
Tine Sa 15.3.2028 4.3% At Maturity Floating	12 000 000	100,724	1 061 787,59	0,10
Tomra Systems 4.11.2027 5.038% At Maturity Floating	50 000 000	103,043	4 559 386,38	0,42
Tornator Oyj 14.10.2026 1,25% Callable Fixed	10 600 000	93,950	10 052 101,64	0,93
Transcom Holding 15.12.2026 4.703% Callable Floating	2 500 000	74,000	1 857 986,10	0,17
Transmsn Financ 18.6.2028 0.375% Callable Fixed	5 000 000	87,827	4 391 863,70	0,41
Trelleborg 8.3.2027 0.772% At Maturity Floating	48 000 000	99,394	4 213 988,75	0,39
Tryg Fors 6.756% Perp/Call Floating	16 000 000	100,750	1 422 852,97	0,13
Tryg Fors 13.11.2045 3.09% Callable Floating	26 000 000	100,510	2 313 444,40	0,21
Valmet Oyj 13.03.2029 4.0% Callable Fixed	11 500 000	99,497	11 577 004,32	1,07
Vattenfall Ab 19.3.2077 3% Callable VAR	8 000 000	95,371	7 696 090,96	0,71
Vattenfall Ab 26.5.2083 1.778% Callable Floating	181 000 000	100,000	16 026 925,83	1,48
Vattenfall Ab 26.5.2083 2.4% Callable Variable	40 000 000	93,412	3 300 327,24	0,31
Verisure Holding 15.2.2027 3.25% Callable Fixed	6 100 000	95,940	5 925 582,36	0,55
Verisure Holding 15.5.2030 5.5% Callable Fixed	4 500 000	101,490	4 595 969,84	0,43
Vestas Wind Syst 15.6.2031 4.125% Callable Fixed	6 000 000	101,056	6 072 175,07	0,56
Volvo Car Ab 2.3.2026 5.555% Callable Floating	52 000 000	100,708	4 632 822,55	0,43
Volvo Car Ab 8.5.2030 4.75% Callable Fixed	6 000 000	99,997	6 039 641,92	0,56
Wallenius Wil 21.4.2027 8.76% At Maturity Floating	20 000 000	105,000	1 870 917,17	0,17
Wallenius Wil 31.8.2028 7.94% At Maturity Floating	41 500 000	102,500	3 752 876,95	0,35
Yit Corp Eur 100M Senior Secured Green Floating Rate Notes Due 2027	6 000 000	102,000	6 138 691,67	0,57

## ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN KAUPPAA MUULLA SÄÄNNELLYLLÄ, SÄÄNNÖLLISESTI TOIMIVALLA, TUNNUSTETULLA JA YLEISÖLLE AVOIMELLA MARKKINAPIKALLA KUIN ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA

### Korkosijoitukset

Aktia Livforsagr 26.11.2031 3% Callable Variable	3 000 000	91,083	2 785 358,85	0,26
Capnor Weasel 19.3.2029 7.929% At Maturity Floating	3 400 000	100,000	3 406 554,35	0,32
Jotun A/S 22.3.2029 5.69% At Maturity Floating	21 000 000	100,000	1 842 776,97	0,17

# Evli Pohjoismaat Yrityslaina

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Localtapiola 30.5.2027 5.608% At Maturity Floating	4 500 000	100,044	4 522 225,63	0,42

## JOHDANNAISSOPIMUKSET

### Valuutta

			<b>-5 250 938,83</b>	<b>-0,48</b>
EUR/NOK_240806_2	-5 227 322,6	0,00	-5 227 322,60	-0,48
EUR/NOK_240806_2	62 000 000	0,00	5 433 065,25	0,50
EUR/NOK_240808	60 161 639,54	11,41	60 161 639,54	5,56
EUR/NOK_240808	-700 000 000	11,41	-61 338 140,61	-5,67
EUR/NOK_240808_1	-40 000 000	11,41	-3 505 036,61	-0,32
EUR/NOK_240808_1	3 437 346,32	11,41	3 437 346,32	0,32
EUR/NOK_240904	79 000 000	0,00	6 917 985,70	0,64
EUR/NOK_240904	-6 921 426,56	0,00	-6 921 426,56	-0,64
EUR/NOK_240910_1	-710 000 000	11,41	-62 164 350,81	-5,75
EUR/NOK_240910_1	61 528 153,07	11,41	61 528 153,07	5,69
EUR/SEK_240819	87 009 903,79	11,36	87 009 903,79	8,05
EUR/SEK_240819	-1 010 000 000	11,36	-89 017 936,50	-8,23
EUR/SEK_240819_2	-20 000 000	11,36	-1 762 731,42	-0,16
EUR/SEK_240819_2	1 743 869,97	11,36	1 743 869,97	0,16
EUR/SEK_240819_3	100 000 000	11,36	8 813 657,08	0,82
EUR/SEK_240819_3	-8 888 542,2	11,36	-8 888 542,20	-0,82
EUR/SEK_240826_1	90 647 907,21	11,36	90 647 907,21	8,38
EUR/SEK_240826_1	-1 050 000 000	11,36	-92 545 283,51	-8,56
EUR/SEK_240913_2	93 120 897,66	11,36	93 120 897,66	8,61
EUR/SEK_240913_2	-1 050 000 000	11,36	-92 550 993,61	-8,56
EUR/SEK_240918_2	156 000 000	0,00	13 750 697,56	1,27
EUR/SEK_240918_2	-13 825 960,46	0,00	-13 825 960,46	-1,28
EUR/SEK_240918_3	-3 216 427,22	0,00	-3 216 427,22	-0,30
EUR/SEK_240918_3	36 000 000	0,00	3 173 237,90	0,29
EUR/USD_240829	-15 000 000	1,07	-13 982 076,84	-1,29
EUR/USD_240829	13 920 503,9	1,07	13 920 503,90	1,29
EUR/USD_240829_1	25 000 000	0,00	23 303 461,40	2,15
EUR/USD_240829_1	-23 267 036,24	0,00	-23 267 036,24	-2,15

### Arvopaperit yhteensä

**1 057 662 795,29**      **97,79**

### Johdannaisopimukset yhteensä

**-5 250 938,83**      **-0,48**

### Kassa ja muut varat, netto

**28 990 358,92**      **2,66**



# Evli Pohjoismaat Yrityslaina

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	1 081,40	878,37	902,02
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	79,289	76,507	76,023
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	147,945	137,041	132,088
Kasvuosuuden (CB) arvo, EUR	110,052	101,738	-
Tuotto-osuuden (IA) arvo, EUR	93,275	89,689	88,819
Kasvuosuuden (IB) arvo, EUR	157,230	145,134	139,399
Tuotto-osuuden (QIA) arvo, EUR	93,223	89,094	88,286
Kasvuosuuden (BSEK) arvo, EUR	1 241,144	1 150,843	1 101,614
Kasvuosuuden (BNOK) arvo, EUR	1 082,128	999,728	950,050
Kasvuosuuden (IBUSD) arvo, EUR	109,833	99,970	-
Kasvuosuuden (BFR) arvo, EUR	147,946	137,041	-
Kasvuosuuden (IBFR) arvo, EUR	157,230	145,134	-
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	846 951,90	712 264,58	328 585,04
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	4 280 047,27	3 158 065,26	3 656 139,24
Kasvuosuuksien (CB) lukumäärä, kpl	13 081,00	593,00	-
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä, kpl	440 638,14	384 890,56	654 207,90
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä, kpl	1 805 241,84	2 041 423,23	2 316 920,87
Tuotto-osuuksien (QIA) lukumäärä, kpl	10 425,86	3 954,55	10,00
Kasvuosuuksien (BSEK) lukumäärä, kpl	156 669,10	124 227,47	126 743,69
Kasvuosuuksien (BNOK) lukumäärä, kpl	133 521,57	311 994,55	100,00
Kasvuosuuksien (IBUSD) lukumäärä, kpl	232 597,47	230 228,87	-
Kasvuosuuksien (BFR) lukumäärä, kpl	0,00	71,94	-
Kasvuosuuksien (IBFR) lukumäärä, kpl	7,17	7,17	-
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	3 371 196,33	-	-
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-	-	-
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	-	-	-

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Valtionobligaatio

ETA-alueen valtioiden euromääräisiin, korkean luottoluokituksen joukkolainoihin sijoittava pitkän koron rahasto.

## PUOLIVUOSIKOMMENTTI

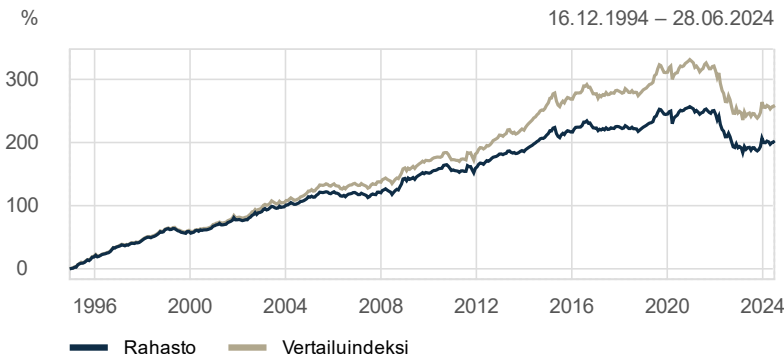


Kesäkuussa nähtiin vaihteeksi pieni korkoralli, kun toiveet Yhdysvaltojen ohjauskoron laskusta jälleen heräsivät hieman maltillisempien talouslukujen myötä. Markkina ja iso osa ekonomisteista on ollut pitkään väärässä, joten jokainen myötäilevä oljenkorsi on takertumisen arvoisen. Teknisesti koko alkuvuoden jatkunut korkojen nousuputki murtui, ainakin hetkeksi. EKP lähti jo koronlaskujen tielle ja syystäkin. Euroalueen inflaatiopelko on kuitenkin keskuspankin pääajuri, eikä talouskasvu, joten seuraava pieni lasku nähdään vasta

syksyllä.

Rahaston korkoriski oli selkeästi alle indeksin alkuvuonna ja nousi hetkeksi kesän korvalla päälle indeksin. Rallin myötä ollaan jälleen palattu alle indeksin. Italia ja Portugali on pidetty alkuvuonna alipainossa ja Espanja ylipainossa. Ranska aiheutti pienen myrskyn maaspredeissä, etenkin Italia leveni merkittävästi.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	-2,12	-1,95	-0,16
1 kuukausi	0,45	0,26	0,19
3 kuukautta	-1,28	-1,28	0,00
6 kuukautta	-2,12	-1,95	-0,16
1 vuosi	2,51	2,47	0,04
3 vuotta, vuotuinen tuotto	-4,91	-5,20	0,29
5 vuotta, vuotuinen tuotto	-2,55	-2,65	0,10
Toiminnan alusta (16.12.1994)	199,09	255,08	-55,99
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	3,78	4,38	-0,60
2023	6,86	6,71	0,15
2022	-17,39	-18,22	0,84
2021	-2,69	-3,41	0,72
2020	3,50	5,03	-1,52

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Juhana Heikkilä
Vertailuindeksi	
ISIN	FI0008800495
Rahaston toiminta alkanut	16.12.1994
Morningstar Rahastoluokka™	Korko pitkä valtionobligaatiot, euro
Morningstar Rating™	★★★☆☆
SFDR	Artikla 6
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	0,65
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI-TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski  
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski  
Tyypillisesti suuremmat tuotot



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 3 vuotta

## TUNNUSLUVUT, 12 KK

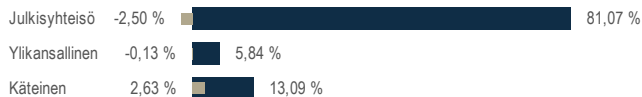
	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	44,606	-
Rahaston koko, milj. EUR	139,23	-
Volatiliteetti, %	5,47	5,40
Sharpen luku	-0,26	-0,27
Tracking error, %	0,86	-
Information ratio	0,05	-
Selitysaste R2	0,98	-
Beta	1,00	1,00
Alfa, %	0,04	-
TER, %	0,66	-
Salkun kiertonopeus	-0,10	-
Modifioitu duraatio	6,88	7,12
Tuottotaso (YTM), %	3,27	3,20
Luottoluokka	AA-	-

# Evli Valtionobligaatio

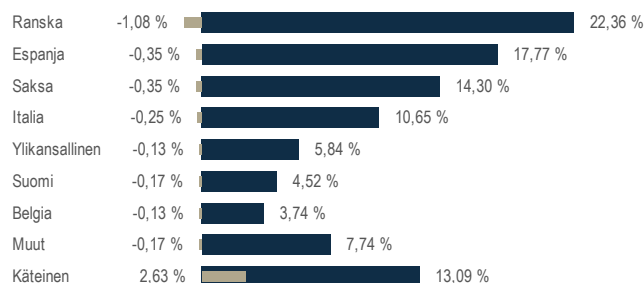
## SALKUN RAKENNE

- Paino salkusta
- Muutos 3 kk

### Toimialat



### Maat



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

	%
France O.A.T. 25.5.2030 2.5% At Maturity Fixed	6,99
Spanish Gov't 30.7.2029 0.8% At Maturity Fixed	6,48
Btps 1.12.2025 2% At Maturity Fixed	6,00
European Union 4.7.2031 0% At Maturity Fixed	5,84
France O.A.T. 25.11.2028 0.75% At Maturity Fixed	4,59
Spanish Gov't 31.10.2033 3.55% At Maturity Fixed	4,48
France O.A.T. 25.5.2038 1.25% At Maturity Fixed	4,36
Deutschland Rep 15.5.2036 0% At Maturity Fixed	3,71
Finnish Gov't 15.9.2040 0.25% At Maturity Fixed	3,60
Deutschland Rep 15.8.2032 1.7% At Maturity Fixed	3,45

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B	IA	IB
Toiminta alkanut	16.12.1994	16.12.1994	27.2.2008	27.2.2008
Valuutta	EUR	EUR	EUR	EUR
Osuuden arvo 30.6.2024	15,284	44,606	28,887	47,233
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	0,65	0,65	0,30	0,30
TER vuosittain, %	0,66	0,66	0,31	0,31
Markkinointilupa	FI,SE	FI,SE	FI,SE	FI,SE
ISIN	FI0008800487	FI0008800495	FI0008812839	FI0008812847
Bloomberg	EVLEGBA FH	EVLEGBB FH	EVEGBIA FH	EVEGBIB FH
WKN	-	-	-	-
Clean Share	Ei	Ei	Kyllä	Kyllä
Minimimerkintä	5 000	1 000	5 000 000	5 000 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Vuosittain	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio	Instituutio

# Evli Valtionobligaatio

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Korkosijoitukset</b>			<b>121 002 958,75</b>	<b>86,89</b>
Belgian 0345 22.6.2028 0.8% At Maturity Fixed	3 000 000	92,471	2 774 524,52	1,99
Belgian 22.6.2037 1.45% At Maturity Fixed	3 000 000	80,840	2 425 915,07	1,74
Btps 1.12.2025 2% At Maturity Fixed	8 500 000	98,065	8 348 065,98	6,00
Btps 1.12.2028 2.8% At Maturity Fixed	2 000 000	97,392	1 951 971,15	1,40
Btps 1.12.2032 2.5% At Maturity Fixed	5 000 000	90,412	4 529 821,31	3,25
Deutschland Rep 15.5.2036 0% At Maturity Fixed	7 000 000	73,800	5 166 000,00	3,71
Deutschland Rep 15.8.2032 1.7% At Maturity Fixed	5 000 000	94,691	4 808 402,46	3,45
Deutschland Rep 15.8.2048 1.25% At Maturity Fixed	3 000 000	74,710	2 273 881,97	1,63
Deutschland Rep 4.7.2028 4.75% Callable Fixed	3 500 000	108,436	3 958 784,59	2,84
Deutschland Rep 4.7.2039 4.25% Callable Fixed	3 000 000	119,106	3 698 589,84	2,66
European Union 4.7.2031 0% At Maturity Fixed	10 000 000	81,304	8 130 400,00	5,84
Finnish Gov't 15.09.2028 0.5% At Maturity Fixed	1 400 000	90,575	1 273 539,07	0,91
Finnish Gov't 15.9.2040 0.25% At Maturity Fixed	8 000 000	62,525	5 017 683,06	3,60
France O.A.T. 25.11.2026 0.25% At Maturity Fixed	5 000 000	93,524	4 683 577,05	3,36
France O.A.T. 25.11.2028 0.75% At Maturity Fixed	7 000 000	90,794	6 386 563,61	4,59
France O.A.T. 25.5.2030 2.5% At Maturity Fixed	10 000 000	97,148	9 738 087,67	6,99
France O.A.T. 25.5.2038 1.25% At Maturity Fixed	8 000 000	75,731	6 067 795,07	4,36
France O.A.T. 25.5.2043 2.5% At Maturity Fixed	5 000 000	84,907	4 256 993,84	3,06
Iceland (Rep Of) 21.3.2034 3.5% At Maturity Fixed	1 300 000	100,670	1 321 051,10	0,95
Irish Gov't 18.10.2032 0.35% At Maturity Fixed	3 000 000	81,763	2 460 176,89	1,77
Netherlands Gov't 15.7.2032 0.5% At Maturity Fixed	5 000 000	83,849	4 216 288,80	3,03
Rep Of Austria 15.3.2037 4.15% Callable Fixed	2 500 000	109,780	2 774 345,89	1,99
Spanish Gov't 30.4.2029 1.45% At Maturity Fixed	4 000 000	93,004	3 729 535,34	2,68
Spanish Gov't 30.7.2029 0.8% At Maturity Fixed	10 000 000	89,519	9 024 905,46	6,48
Spanish Gov't 31.10.2028 5.15% At Maturity Fixed	2 000 000	108,488	2 237 582,40	1,61
Spanish Gov't 31.10.2033 3.55% At Maturity Fixed	6 000 000	101,714	6 243 094,10	4,48
Spanish Gov't 31.10.2046 2.9% At Maturity Fixed	4 000 000	85,725	3 505 382,51	2,52
<b>JOHDANNAISSOPIMUKSET</b>				
<b>Korkosijoitukset</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
EURO-BUND FUTURE Sep24	50 / 6 725 042*	0,000	0,00	0,00
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>121 002 958,75</b>	<b>86,89</b>
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>18 228 694,27</b>	<b>13,08</b>

\* Alla olevan sopimuksen kohde-etuuden markkina-arvo

# Evli Valtionobligaatio

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	139,23	110,25	82,32
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	15,284	15,540	16,972
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	44,606	43,512	46,081
Tuotto-osuuden (IA) arvo, EUR	28,887	28,080	29,634
Kasvuosuuden (IB) arvo, EUR	47,233	45,914	48,455
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	1 049 052,92	771 910,22	192 520,64
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	2 761 919,30	2 258 174,55	1 590 692,59
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä, kpl	0,00	0,00	0,00
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä, kpl	0,49	0,49	118 681,36
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	415 099,33		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	-		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Evli Yrityslaina

Eurooppalaisiin sekä alhaisen – että korkean luottoluokituksen yrityslainoihin sijoittava pitkän koron rahasto.

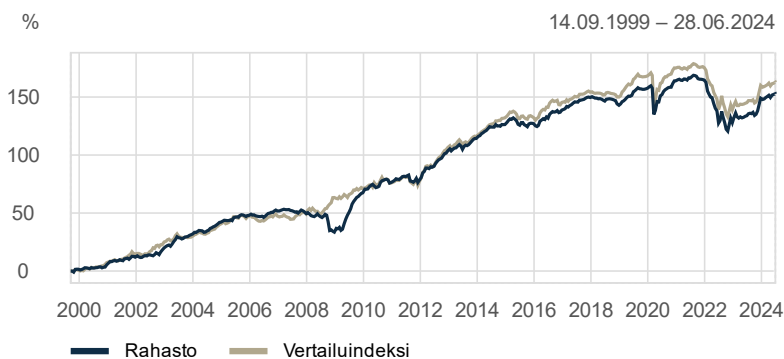
## PUOLIVUOSIKOMMENTTI

Vuoden 2024 ensimmäisen puoliskon teema markkinoilla oli keskuspankkipolitiikka ja inflaatio. Koronlaskuodotusten lykkääntyminen ja sitkeä inflaatio kertovat odotuksia vahvemmassa kasvusta, etenkin Yhdysvalloissa. Riskilliset omaisuusluokat tuottivat hyvin. EKP aloitti koronlaskut kesäkuussa historiallisesti ennen FEDiä. EKP:itä odotetaan tämän vuoden aikana vielä kahta 0,25 prosenttiyksikön laskua ja FEDin uskotaan liittyvän mukaan laskusykliin vuoden loppuun mennessä. Alkuvuoden aikana Investment Grade -lainojen tuottoerot kirstyivät 18 korkopistettä ja High Yield -lainojen 37 korkopistettä.

Rahasto tuotti vuoden 2024 ensimmäisellä puoliskolla 1,47 % (B-sarja), mikä ylitti selvästi indeksin tuoton 0,99 %. Sekä allokaatio että valinnat, varsinkin BBB-luokassa, toimivat erittäin hyvin. Uskomme olevamme keskuspankkien koronnostosykin huipulla, ja että tulevat ohjauskoron laskut tukevan markkinana vuoden 2024 aikana. Olemme ostaneet keskipitkiä Investment Grade -lainoja, joiden pitäisi hyötyä alkavasta koronlaskusyklistä. Pidämme Investment Grade -lainoja edelleen erittäin houkuttelevina, mutta olemme alkaneet hiljalleen kasvattaa High Yield -lainojen painoa.

Rahaston tuottotaso (YTM) on kesäkuun lopussa 4,80 % ja modifioitu duraatio 3,86.

## TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

## TUOTTO, %

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	1,47	0,99	0,47
1 kuukausi	0,55	0,73	-0,18
3 kuukautta	0,42	0,14	0,28
6 kuukautta	1,47	0,99	0,47
1 vuosi	8,14	7,29	0,85
3 vuotta, vuotuinen tuotto	-1,75	-1,63	-0,11
5 vuotta, vuotuinen tuotto	-0,11	-0,16	0,04
Toiminnan alusta (14.9.1999)	152,69	162,61	-9,92
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	3,81	3,97	-0,16
2023	9,29	9,07	0,22
2022	-13,81	-13,27	-0,55
2021	0,11	-0,07	0,18
2020	2,50	2,51	-0,01

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Mikael Lundström, Jani Kurppa
Vertailuindeksi	
ISIN	FI0008801097
Rahaston toiminta alkanut	14.9.1999
Morningstar Rahastoluokka™	Korko pitkä yritysainat, euro
Morningstar Rating™	★★★★☆
SFDR	Artikla 8
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	0,85
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS	Kyllä

## RISKI–TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski  
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski  
Tyypillisesti suuremmat tuotot



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

## SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

vähintään 3 vuotta

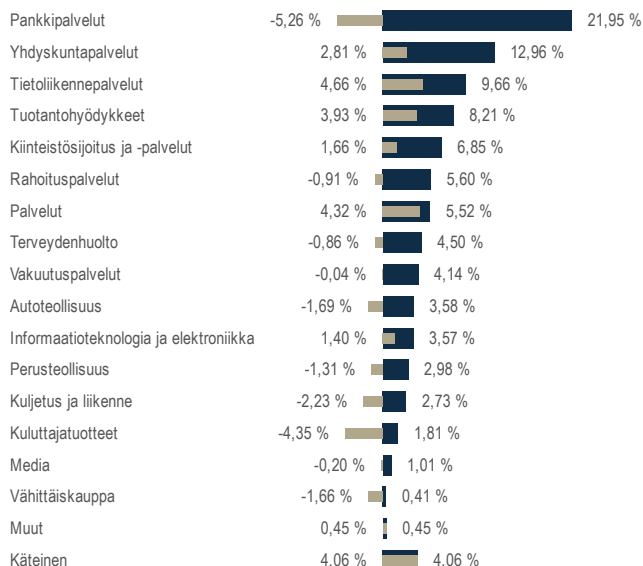
## TUNNUSLUVUT, 12 KK

	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	252,695	-
Rahaston koko, milj. EUR	231,92	-
Volatiliteetti, %	3,46	3,58
Sharpen luku	1,22	0,94
Tracking error, %	0,63	-
Information ratio	1,35	-
Selitysaste R2	0,97	-
Beta	0,95	1,00
Alfa, %	1,02	-
TER, %	0,87	-
Salkun kiertonopeus	0,18	-
Modifioitu duraatio	3,86	4,54
Tuottotaso (YTM), %	4,80	3,88
YTW, %	4,71	3,80
OAS	211	118
Luottoluokka	BBB	A-

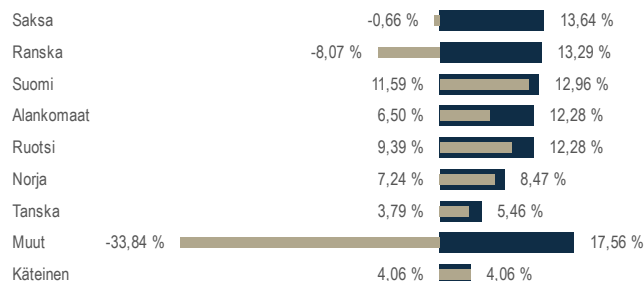
## SALKUN RAKENNE

- Paino salkusta
- Aktiivinen paino

### Toimialat



### Maat



## 10 SUURINTA SIJOITUSTA

	%
Ing Groep Nv 26.5.2031 2.125% Callable Variable	2,08
Societe Generale 30.6.2031 1.125% Callable Variable	2,04
Molnlycke Hld 8.9.2028 4.25% Callable Fixed	1,54
Dnb Bank Asa 16.2.2027 3.625% Callable Variable	1,53
Kojamo Oyj 28.5.2029 0.875% Callable Fixed	1,49
Stedin Holding 20.6.2031 3.625% Callable Fixed	1,39
Red Electrica 9.7.2032 3.375% Callable Fixed	1,37
Amprion Gmbh 7.9.2034 4.125% Callable Fixed	1,36
Ubs Group 11.1.2031 4.375% Callable Variable	1,35
Fortum Oyj 26.5.2033 4.5% Callable Fixed	1,31

## OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B	IA	IB	BSEK	BNOK	DSEK
Toiminta alkanut	14.9.1999	14.9.1999	29.11.2019	22.5.2017	1.6.2012	23.1.2015	28.11.2017
Valuutta	EUR	EUR	EUR	EUR	SEK	NOK	SEK
Osuuden arvo 30.6.2024	97,044	252,695	85,066	106,275	1 362,343	1 205,252	1 041,985
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	0,85	0,85	0,45	0,45	0,85	0,85	0,35
TER vuosittain, %	0,87	0,87	0,47	0,47	0,87	0,87	0,37
Markkinointilupa	FI,SE,ES,DE	FI,SE,FR,ES,IT,DE,LT,LV,EE	FI,SE,ES,DE	FI,SE,ES,IT,DE	FI,SE	FI,SE,NO	FI,SE
ISIN	FI0008801089	FI0008801097	FI4000411152	FI4000243217	FI4000043682	FI4000122908	FI4000283163
Bloomberg	EVLCOBA FH	EVLCOBB FH	EVLCBIA FH	EVLCOIB FH	EVLCOBB FH	EVLBNKH FH	EVLCDSH FH
WKN	A3DJSM	A2N503	A3DJSN	A2N5ZY	-	-	-
Clean Share	Ei	Ei	Kyllä	Kyllä	Ei	Ei	Kyllä
Minimimerkintä	5 000	1 000	10 000 000	10 000 000	10 000	10 000	200 000 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio	Instituutio	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio

# Evli Yrityslaina

## SIJOITUKSET 30.6.2024

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
<b>ARVOPAPERIT, JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</b>				
<b>Korkosijoitukset</b>			<b>221 459 938,45</b>	<b>95,45</b>
Abn Amro Bank Nv 21.11.2034 4.5% At Maturity Fixed	2 000 000	104,903	2 152 158,36	0,93
Abn Amro Bank Nv 21.2.2030 4.25% At Maturity Fixed	2 000 000	102,307	2 075 866,78	0,90
Aib Group Plc 16.2.2029 5.75% Callable Variable	2 000 000	106,294	2 167 669,62	0,93
Allianz Se 2.625% Perp/Call Variable	3 000 000	77,366	2 333 709,45	1,01
Altice France 15.1.2028 3.375% Callable Fixed	1 000 000	69,357	700 413,75	0,30
Amprion Gmbh 7.9.2034 4.125% Callable Fixed	3 000 000	101,764	3 152 663,85	1,36
Ams-Osram Ag 30.3.2029 10.5% Callable Fixed	300 000	104,374	320 889,12	0,14
Ap Moller 5.3.2032 3.75% Callable Fixed	1 200 000	100,164	1 216 146,08	0,52
Apollo Swedish 5.7.2029 8.564% Callable Floating	700 000	100,000	714 466,43	0,31
Assemblin Caveri 1.7.2030 6.25% Callable Fixed	1 200 000	100,245	1 202 940,00	0,52
Assemblin Caveri 1.7.2031 7.219% Callable Floating	1 400 000	99,982	1 399 748,00	0,60
B2 Impact Asa 30.1.2028 8.947% Callable Floating	750 000	101,875	774 959,06	0,33
Balder 20.1.2029 1% Callable Fixed	2 000 000	82,328	1 655 303,17	0,71
Balder 28.1.2028 1.25% Callable Fixed	1 320 000	87,051	1 155 925,66	0,50
Bank Of Ireland 1.3.2033 6.75% Callable Variable	1 000 000	107,126	1 093 266,85	0,47
Bertelsmann Se 15.5.2030 1.5% Callable Fixed	800 000	89,321	716 014,58	0,31
Bertelsmann Se 29.5.2029 3.5% Callable Fixed	1 000 000	99,407	996 946,71	0,43
Bewi Asa 3.9.2026 2.601% Callable Floating	1 100 000	97,250	1 075 049,86	0,46
Bmw Us Cap Llc 2.2.2034 3.375% At Maturity Fixed	1 000 000	97,546	989 015,33	0,43
Bnp Paribas 13.1.2029 4.375% Callable Variable	2 000 000	101,618	2 072 284,86	0,89
Bnp Paribas 17.4.2029 1.125% Callable Variable	3 000 000	90,307	2 715 867,53	1,17
Boels Tophold 15.5.2030 5.75% Callable Fixed	1 600 000	101,161	1 632 608,97	0,70
Bpce 13.1.2033 4.5% At Maturity Fixed	1 000 000	103,206	1 052 592,79	0,45
British Telecomm 6.1.2033 4.25% Callable Fixed	2 000 000	102,597	2 092 349,84	0,90
Capgemini Se 15.4.2032 2.375% Callable Fixed	1 200 000	91,773	1 107 054,08	0,48
Cargotec Oyj 23.9.2026 1.625% At Maturity Fixed	2 400 000	94,504	2 297 825,51	0,99
Castellum Helsin 17.9.2029 0.875% Callable Fixed	1 500 000	82,211	1 243 385,29	0,54
Castellum Helsin 24.3.2025 2% Callable Fixed	500 000	98,105	493 155,14	0,21
Citigroup Inc 6.7.2026 1.25% Callable Variable	1 000 000	97,472	986 946,78	0,43
Citycon Treasury 12.3.2028 1.625% Callable Fixed	2 300 000	85,244	1 971 670,90	0,85
Cnp Assurances 30.6.2051 2.5% Callable Variable	2 000 000	86,556	1 780 846,78	0,77
Coloplast Financ 19.5.2027 2.25% Callable Fixed	2 500 000	96,430	2 416 914,38	1,04
Continental Ag 1.6.2028 4% Callable Fixed	2 000 000	101,470	2 035 317,81	0,88
Cooperatieve Rab 3.25% Perp/Call Variable	2 000 000	92,113	1 874 582,40	0,81
Cooperatieve Rab 4.625% Perp/Call Variable	1 000 000	97,930	1 002 298,63	0,43
Cred Agricole Sa 28.11.2034 3.875% At Maturity Fixed	1 600 000	100,921	1 650 817,97	0,71
Cred Agricole Sa 28.8.2033 5.5% Callable Variable	1 000 000	104,013	1 085 963,33	0,47
Danfoss Fin I Bv 28.10.2028 0.375% Callable Fixed	3 000 000	86,944	2 615 758,52	1,13
Danone 13.11.2029 3.706% Callable Fixed	2 000 000	101,191	2 069 993,11	0,89
Danske Bank A/S 9.1.2032 3.875% Callable Variable	1 000 000	99,272	1 010 824,51	0,44
Deutsche Bank Ag 8.125% Perp/Call Variable	800 000	100,500	807 205,48	0,35
Deutsche Bank Ag 24.5.2028 3.25% Callable Variable	2 000 000	98,030	1 966 832,88	0,85
Deutsche Boerse 28.9.2033 3.875% Callable Fixed	2 000 000	102,541	2 108 839,13	0,91
Dnb Bank Asa 16.2.2027 3.625% Callable Variable	3 500 000	99,759	3 537 669,85	1,53
Dnb Bank Asa 19.7.2028 4.5% Callable Variable	1 000 000	102,310	1 065 518,03	0,46
Dnb Bank Asa 28.2.2033 4.625% Callable Variable	1 000 000	101,240	1 027 690,30	0,44
Dt Lufthansa Ag 11.2.2025 2.875% Callable Fixed	500 000	99,307	501 955,08	0,22
Dufry One Bv 15.2.2027 2% Callable Fixed	1 000 000	93,896	946 348,89	0,41
Elenia Finance 6.2.2027 0.375% Callable Fixed	1 000 000	90,961	911 075,16	0,39
Elia Trans Be 28.4.2030 0.875% Callable Fixed	1 700 000	85,635	1 458 280,96	0,63
Ellevio Ab 7.3.2034 4.125% At Maturity Fixed	1 800 000	100,879	1 838 808,99	0,79
Epiroc Ab 28.2.2031 3.625% Callable Fixed	1 000 000	98,740	999 417,12	0,43
Ericsson Lm 29.5.2028 5.375% Callable Fixed	1 000 000	104,475	1 049 167,81	0,45
Eurogrid Gmbh 15.5.2032 1.113% Callable Fixed	2 500 000	82,085	2 055 479,25	0,89
Faurecia 15.6.2028 3.75% Callable Fixed	800 000	96,132	770 139,33	0,33
Finnair Plc 24.05.2029 4,75% Callable Fixed	1 800 000	98,347	1 778 444,63	0,77
Fiskars Oyj 16.11.2028 5.125% Callable Fixed	700 000	102,707	741 003,30	0,32
Ford Motor Cred 15.9.2025 3.25% At Maturity Fixed	1 500 000	99,092	1 524 607,46	0,66
Fortum Oyj 26.5.2033 4.5% Callable Fixed	2 900 000	103,854	3 023 564,63	1,30



# Evli Yrityslaina

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Garfunkelux Hold 1.11.2025 6.75% Callable Fixed	500 000	66,569	338 188,75	0,15
Global Agrajes 8.5.2028 9.074% Callable Floating	1 100 000	101,750	1 133 390,32	0,49
Gn Store Nord 25.11.2024 0.875% Callable Fixed	1 000 000	97,193	977 093,93	0,42
Goldcup 100889 12.7.2028 10.577% Callable Floating	1 000 000	96,750	990 839,56	0,43
Gruenenthal Gmbh 15.5.2030 6.75% Callable Fixed	500 000	105,125	529 656,25	0,23
Heimstaden 9.3.2026 4.25% Callable Fixed	500 000	72,863	370 749,03	0,16
Heimstaden Bost 24.7.2025 0.625% Callable Fixed	1 500 000	92,990	1 403 559,02	0,61
Heimstaden Bost 24.7.2028 1.375% Callable Fixed	1 642 000	81,248	1 355 065,79	0,58
Huhtamäki Oyj 9.6.2027 4.25% Callable Fixed	800 000	99,738	799 673,86	0,34
Huhtamäki Oyj 20.11.2026 1.125% Callable Fixed	1 000 000	92,434	931 133,03	0,40
Huhtamäki Oyj 24.11.2028 5.125% Callable Fixed	700 000	102,750	740 520,15	0,32
Iberdrola Fin Sa 4.875% Perp/Call Variable	500 000	101,209	528 621,84	0,23
Ibm Corp 6.2.2031 3.625% Callable Fixed	2 500 000	100,448	2 546 608,13	1,10
Iliad 14.6.2027 5.375% Callable Fixed	2 100 000	101,502	2 135 871,45	0,92
Iliad 2.5.2031 5.375% Callable Fixed	1 200 000	100,521	1 216 324,60	0,52
Infineon Tech 24.6.2029 1.625% Callable Fixed	1 500 000	91,690	1 375 617,12	0,59
Ing Groep Nv 16.2.2027 1.25% Callable Variable	1 000 000	96,042	964 962,35	0,42
Ing Groep Nv 26.5.2031 2.125% Callable Variable	5 000 000	96,082	4 813 706,16	2,08
Intrum Ab 15.7.2026 3.5% Callable Fixed	600 000	65,799	404 302,33	0,17
Intrum Ab 15.9.2027 3% Callable Fixed	500 000	64,394	326 261,67	0,14
Johnson Controls 15.9.2028 3% Callable Fixed	2 000 000	97,471	1 996 469,18	0,86
Jpmorgan Chase 23.3.2030 1.963% Callable Variable	2 000 000	92,438	1 859 193,48	0,80
Jyske Bank A/S 28.1.2031 1.25% Callable Variable	1 100 000	94,861	1 049 181,38	0,45
Kahrs Bondco Ab 7.12.2026 6% Callable Floating	4 000 000	99,000	350 983,48	0,15
Kbc Group Nv 4.25% Perp/Call Variable	2 000 000	96,842	1 951 935,63	0,84
Kbc Group Nv 23.11.2027 4.375% Callable Variable	1 000 000	101,168	1 037 738,74	0,45
Kemira Oy 30.3.2028 1% Callable Fixed	3 000 000	89,737	2 699 507,26	1,16
Kojamo Oyj 28.5.2029 0.875% Callable Fixed	4 051 000	84,828	3 439 392,78	1,48
Koninklijke Kpn 4.875% Perp/Call Variable	1 600 000	100,710	1 613 491,15	0,70
La Doria Spa 12.11.2029 8.357% Callable Floating	1 000 000	101,609	1 026 585,56	0,44
Leaseplan Corp 7.9.2026 0.25% At Maturity Fixed	2 400 000	93,024	2 237 412,07	0,96
Link Mobilit 15.12.2025 3.375% Callable Fixed	900 000	98,000	883 081,85	0,38
Loxam Sas 15.5.2028 6.375% Callable Fixed	729 000	102,616	753 621,67	0,32
Merck 9.9.2080 1.625% Callable Variable	1 000 000	94,263	955 638,88	0,41
Metso Oy 22.11.2030 4.375% Callable Fixed	2 750 000	101,845	2 872 727,77	1,24
Molnlycke Hld 8.9.2028 4.25% Callable Fixed	3 400 000	101,281	3 559 627,77	1,53
Munich Re 26.5.2041 1.25% Callable Variable	2 500 000	83,310	2 085 575,34	0,90
Nexi 30.4.2026 1.625% Callable Fixed	1 000 000	95,279	955 408,06	0,41
Nidda Healthcare 21.8.2026 7.5% Callable Fixed	1 000 000	103,153	1 043 613,33	0,45
Nova Alexandre 15.7.2029 9.125% Callable Floating	1 200 000	99,399	1 211 016,00	0,52
Nykredit 9.7.2029 3.875% At Maturity Fixed	1 000 000	99,777	1 007 616,31	0,43
Orange 1.75% Perp/Call Variable	1 000 000	88,961	901 898,25	0,39
Orange 4.5% Perp/Call Variable	1 000 000	99,370	1 003 450,00	0,43
Orange 5.375% Perp/Call Variable	1 700 000	103,500	1 777 274,32	0,77
Organon Fin 1 30.4.2028 2.875% Callable Fixed	1 000 000	93,860	943 247,26	0,41
P3 Group Sarl 26.1.2029 1.625% Callable Fixed	1 000 000	88,546	892 297,43	0,38
PHM Group 16.06.2026 11.428% Callable Floating	1 000 000	103,625	1 039 052,75	0,45
Postnl 12.6.2031 4.75% Callable Fixed	1 300 000	100,227	1 305 657,85	0,56
Progroup 12.4.2029 5.125% Callable Fixed	2 000 000	100,155	2 026 904,64	0,87
Q-Park Holding 1.3.2027 2% Callable Fixed	1 000 000	94,036	946 860,00	0,41
Q-Park Holding 1.3.2029 5.125% Callable Fixed	1 000 000	100,150	1 018 072,69	0,44
Red Electrica 9.7.2032 3.375% Callable Fixed	3 200 000	99,015	3 168 480,00	1,37
Sagax Euro Mtn 17.5.2029 1% Callable Fixed	2 200 000	86,255	1 900 141,51	0,82
Sampo Oyj 3.9.2052 2.5% Callable Variable	2 000 000	85,896	1 758 766,99	0,76
Sanoma Oyj 8% Perp/Call Variable	600 000	102,250	627 176,71	0,27
Schaeffler 14.8.2029 4.75% Callable Fixed	2 000 000	100,585	2 054 527,87	0,89
Securitas Treasu 6.3.2029 4.375% Callable Fixed	2 000 000	101,954	2 066 408,77	0,89
Sgl Group Aps 22.4.2030 8.636% Callable Floating	1 500 000	100,747	1 535 344,54	0,66
Siemens Finan 24.8.2031 3.375% Callable Fixed	1 500 000	100,573	1 551 335,78	0,67
Skandinav Enskil 17.8.2033 5% Callable Variable	500 000	102,641	534 789,70	0,23

# Evli Yrityslaina

	Määrä kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Societe Generale 7.875% Perp/Call Variable	2 000 000	101,615	2 102 396,15	0,91
Societe Generale 30.6.2031 1.125% Callable Variable	5 000 000	93,300	4 720 942,62	2,04
Sparebank 1 Sr 12.3.2029 3.625% At Maturity Fixed	2 500 000	100,107	2 529 490,07	1,09
Statkraft As 22.3.2032 3.375% Callable Fixed	2 500 000	99,173	2 501 979,11	1,08
Statnett Sf 26.2.2036 3.375% Callable Fixed	1 000 000	97,093	982 272,21	0,42
Stedin Holding 20.6.2031 3.625% Callable Fixed	3 200 000	100,283	3 211 598,47	1,38
Storebrand Livsf 30.9.2051 1.875% Callable Variable	2 000 000	81,232	1 652 508,85	0,71
Summer Bc Holdco 31.10.2026 5.75% Callable Fixed	500 000	98,739	498 326,94	0,21
Suominen Oyj 11.6.2027 1.5% Callable Fixed	700 000	86,383	605 170,04	0,26
Tdc Net As 6.2.2030 5.618% Callable Fixed	800 000	102,467	837 296,09	0,36
Telecom Italia 15.2.2028 6.875% Callable Fixed	293 000	106,341	314 401,47	0,14
Telecom Italia 15.2.2028 6.875% Callable Fixed	207 000	105,406	223 429,40	0,10
Telefonica Emis 12.3.2029 1.788% Callable Fixed	2 000 000	92,859	1 867 761,04	0,81
Telefonica Europ 2.88% Perp/Call Variable	1 000 000	93,290	935 661,64	0,40
Teleno 3.10.2035 4.25% Callable Fixed	700 000	105,371	759 462,44	0,33
Telenor 14.2.2028 0.25% Callable Fixed	3 200 000	89,326	2 861 382,82	1,23
Tennet Hld Bv 4.625% Perp/Call Variable	2 500 000	99,305	2 484 842,47	1,07
Teollisuuden Voi 1.6.2030 4.75% Callable Fixed	1 000 000	102,788	1 031 393,70	0,44
Teollisuuden Voi 23.6.2028 1.375% Callable Fixed	1 000 000	91,106	911 248,36	0,39
Transmssn Financ 18.6.2028 0.375% Callable Fixed	1 000 000	87,827	878 372,74	0,38
Ubs Group 11.1.2031 4.375% Callable Variable	3 000 000	102,100	3 123 604,51	1,35
Ubs Group 9.6.2033 4.125% Callable Variable	1 700 000	100,705	1 715 635,34	0,74
Valmet Oyj 13.03.2029 4.0% Callable Fixed	1 000 000	99,497	1 006 696,03	0,43
Vattenfall Ab 19.3.2077 3% Callable VAR	2 000 000	95,371	1 924 022,74	0,83
Verisure Holding 15.5.2030 5.5% Callable Fixed	1 500 000	101,490	1 531 989,95	0,66
Vodafone Int Fin 2.12.2034 3.75% Callable Fixed	2 000 000	99,438	2 031 587,87	0,88
Wepa Hygieneprod 15.12.2027 2.875% Callable Fixed	1 500 000	93,286	1 400 847,29	0,60
Zf Finance Gmbh 6.5.2027 2% Callable Fixed	1 000 000	93,200	934 904,11	0,40
Ziggo Bv 15.1.2030 2.875% Callable Fixed	1 300 000	87,325	1 142 803,82	0,49

## MUUT ARVOPAPERIT

### Korkosijoitukset

Evli Nordic Senior Secured Loan IB	9 303,0357	113,376	1 050 163,88	0,45
------------------------------------	------------	---------	--------------	------

## JOHDANNAISSOPIMUKSET

### Valuutta

EUR/NOK_240912_1	474 150	0,00	41 512,19	0,02
EUR/NOK_240912_1	-41 193,01	0,00	-41 193,01	-0,02
EUR/SEK_240808_1	-35 528 931,49	0,00	-35 528 931,49	-15,32
EUR/SEK_240808_1	412 750 000	0,00	36 377 208,96	15,69
EUR/SEK_240816	-15 160 000	11,36	-1 336 138,75	-0,58
EUR/SEK_240816	1 293 139,85	11,36	1 293 139,85	0,56
EUR/SEK_240912_1	26 752 600	0,00	2 358 066,77	1,02
EUR/SEK_240912_1	-2 376 863,56	0,00	-2 376 863,56	-1,02
EUR/SEK_240912_2	-34 414 232,47	0,00	-34 414 232,47	-14,84
EUR/SEK_240912_2	387 386 000	0,00	34 145 543,01	14,72

### Arvopaperit yhteensä

222 510 102,33 95,90

### Johdannaisopimukset yhteensä

518 111,50 0,23

### Kassa ja muut varat, netto

8 890 148,91 3,83

# Evli Yrityslaina

## RAHASTON MUUT TIEDOT

	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Rahaston koko, milj., EUR	231,92	142,45	144,26
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>			
Tuotto-osuuden (A) arvo, EUR	97,044	93,483	93,780
Kasvuosuuden (B) arvo, EUR	252,695	233,672	227,377
Tuotto-osuuden (IA) arvo, EUR	85,066	81,617	81,556
Kasvuosuuden (IB) arvo, EUR	106,275	97,884	94,866
Kasvuosuuden (BSEK) arvo, EUR	1 362,343	1 262,024	1 222,458
Kasvuosuuden (BNOK) arvo, EUR	1 205,252	1 110,031	1 064,900
Kasvuosuuden (DSEK) arvo, EUR	1 041,985	960,593	924,317
Kasvuosuuden (BFR) arvo, EUR	252,695	233,672	-
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä</b>			
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä, kpl	302 812,18	259 177,68	88 563,76
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä, kpl	478 039,70	153 757,34	231 251,11
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä, kpl	16 762,46	68 184,63	66 377,85
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä, kpl	69 437,86	132 547,63	36 698,72
Kasvuosuuksien (BSEK) lukumäärä, kpl	587 481,59	566 466,39	623 524,91
Kasvuosuuksien (BNOK) lukumäärä, kpl	396,58	216,05	219,22
Kasvuosuuksien (DSEK) lukumäärä, kpl	25 632,52	38 488,01	39 260,72
Kasvuosuuksien (BFR) lukumäärä, kpl	4,40	4,40	-
<b>Rahaston palkkiot</b>			
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR <sup>1)</sup>	778 887,90		
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-		
Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kulut, EUR <sup>2)</sup>	929,90		

<sup>1)</sup> Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot.

<sup>2)</sup> Sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

# Sanasto

**Aktiivisuus, %** kuvaa, kuinka paljon rahaston sisältö eroaa vertailuindeksin sisällöstä. Jos aktiivisessa rahastossa on samat osakkeet samoilla painoilla kuin vertailuindeksissä, sen aktiivisuus % on nolla. Vastaavasti korkea aktiivisuus % tarkoittaa suurta poikkeamaa vertailuindeksistä.

**Alfa** kuvaa salkunhoitajan sijoitusvalinnan vaikutusta rahaston tuottoon verrattuna vastaavan markkinariskin omaavan indeksisalkun tuottoon eli rahaston markkinariskiinsä nähden saavuttamaa lisätuottoa.

**Beta** kuvaa rahaston arvon herkkyyttä vertailuindeksin muutoksille. Vertailuindeksin arvon muuttuessa 1 % on odotusarvo rahaston arvonmuutokselle  $\beta \times 1$  %. Rahaston arvonmuutokset ovat keskimäärin vertailuindeksin muutoksia suurempia, jos  $\beta > 1$ . Vastaavasti rahaston arvonmuutokset ovat keskimäärin vertailuindeksin muutoksia pienempiä, jos  $\beta < 1$ .

**Hiilijalanjäljen** mittarina Evli käyttää Task Force on Climate-related Financial Disclosures:n (TCFD) suositusten mukaisesti salkkupainoilla painotettua hiili-intensiteettiä (weighted average carbon intensity). Sijoitusten hiili-intensiteetiluvut pohjautuvat MSCI:n tuottamiin päästötietoihin.

**Duraatio** on korkoa maksavan arvopaperin keskimääräinen jäljellä oleva takaisinmaksuaika vuosina. Modifioitu duraatio kuvaa arvopaperin hinnan herkkyyttä yleisen korkotason muutoksiin. Mitä suurempi duraatio, sitä suurempi on rahaston korkoriski.

**Information ratio** kuvaa salkunhoitajan kykyä tuottaa pitkällä aikavälillä lisäarvoa aktiivisella salkunhoidolla. Mikäli rahaston Information Ratio on nolla, rahaston tuotto on pitkällä aikavälillä täsmälleen yhtä suuri kuin vertailuindeksin tuotto eli rahasto on voittanut vertailuindeksinsä keskimäärin viitenä vuotena kymmenestä. Information Ratio kasvaessa vertailuindeksin voittamisen todennäköisyys lisääntyy: jos  $IR = 0,5$  rahasto on voittanut vertailuindeksinsä keskimäärin seitsemänä vuotena kymmenestä ja jos  $IR = 1,0$  rahasto on voittanut vertailuindeksinsä keskimäärin 8,5 vuotena kymmenestä.

**OAS** kuvaa rahaston sijoitusten keskimääräistä korkoeroa vastaavan pituisiin valtionlainoihin korkopisteinä (0,01 %-yks.). Mittaa yrityslainojen lisätuottoa riskittömän korkotason päälle.

**Salkun kiertonopeus** kuvaa rahaston arvopapereiden vaihtuvuutta tietyllä ajanjaksolla. Salkun kiertonopeus lasketaan vähentämällä rahaston ostamien ja myymien arvopapereiden yhteenlasketusta arvosta ( $X+Y$ , EUR) rahasto-osuuksien merkintöjen ja lunastusten yhteenlaskettu arvo ( $S+T$ , EUR). Kiertonopeus on edellä mainittu erotus jaettuna keskimääräisellä rahaston markkina-arvolla, joka on laskettu päiväkohtaisista markkina-arvoista viimeisten 12 kuukauden ajalta. Jos esimerkiksi kaikki rahaston arvopaperit on myyty ja tilalle ostettu uudet 12 kuukauden jakson aikana, on salkun kiertonopeus 1. Salkun kiertonopeus  $= ((X + Y) - (S + T)) / M \times 100 / 2$ , jossa  $X$  = Arvopaperien ostot,  $Y$  = Arvopaperien myynnit,  $S$  = Rahaston rahasto-osuuksien liikkeeseenlaskut / merkinnät,  $T$  = Rahaston rahasto-osuuksien mitätöinnit / lunastukset,  $M$  = Nettovarojen keskimääräinen kokonaisarvo.

**Selitysaste R2** kuvaa rahaston arvonkehityksen riippuvuutta indeksin arvonkehityksestä. Selitysaste R2 on korrelaatio korotettuna toiseen potenssiin.

**SFDR** Tiedonantoasetuksen mukaisesti artikla 8 luokittelun mukaiset rahastot edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja artikla 9 luokiteltujen rahastojen tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Muut rahastot huomioivat sijoituspäätöksissään vain kestävyysriskit (artikla 6 luokitellut rahastot).

**Sharpen luku** kertoo tuoton suuruuden suhteessa sen saavuttamiseksi otettuun riskiin. Sharpen luku kertoo, kuinka paljon enemmän rahasto on tuottanut verrattuna riskittömään talletukseen yhtä volatiliiteettiprosenttia kohti. Mitä suurempi positiivinen Sharpen luku, sitä parempi on tuoton ja riskin välinen suhde.

**TER** (Total Expense Ratio) kuvaa rahaston kokonaiskulujen osuutta rahaston keskimääräisestä pääomasta prosentteina vuositasolla. Kuluihin lasketaan kuuluvaksi kaikki rahaston hallinnointi- ja säilytyspalkkiot sekä mahdolliset tuottosidonnaiset palkkiot, mutta ei arvopaperien kaupankäyntipalkkioita.  $TER = A + B + C + D$ , jossa  $A$  = Rahaston pääomasta veloittava hallinnointipalkkio,  $B$  = Rahaston pääomasta mahdollisesti erikseen veloittava säilytyspalkkio,  $C$  = Rahaston pääomasta mahdollisesti veloittavat tilinhoito- ja muut pankkikulut,  $D$  = Mahdolliset muut palkkiot, joita kyseisen rahaston sääntöjen mukaan voidaan veloittaa suoraan rahaston pääomasta.

**Tracking Error** kertoo aktiivisen salkunhoidon riskistä suhteessa vertailuindeksin riskiin. Mitä suurempi luku, sitä enemmän rahaston arvonmuutokset poikkeavat vertailuindeksin arvonmuutoksista. Jos tracking error on 5 %, poikkeaa rahaston tuotto noin kahtena vuotena kolmesta  $\pm 5$  % vertailuindeksin tuotosta. Tracking error on nolla, mikäli rahaston sijoituskohteiden suhteelliset painot ovat täsmälleen samat kuin vertailuindeksissä. Tracking error kasvaa, jos sijoituskohteiden painoja muutetaan suhteessa vertailuindeksin painoihin.

**Volatiliiteetti** on rahoitusmarkkinoilla yleisesti käytetty riskin mittari, joka kuvaa instrumentin tai salkun tuoton vaihtelua. Mitä suurempi volatiliiteetti, sitä enemmän tuotto vaihtelee eli sitä suurempi riski sijoituskohteeseen sisältyy. Jos rahaston odotettavissa oleva tuotto on 12 % ja volatiliiteetti 20 %, on rahaston tuotto noin kahtena vuotena kolmesta  $12 \pm 20$  % eli -8 ja +32 %:n välillä. Volatiliiteetti on laskettu viikkotuottojen keskihajonnasta ja skaalattu vuotuiseksi prosenttiluvuksi.

**Tuottotaso (YTM)** Laskennallinen vuotuinen tuottotaso eräpäivään (yield to maturity).

**YTW** Matalin laskennallinen vuotuinen tuottotaso, jos lainoilla on mahdollisuus erääntyä ennenaikaisesti (yield to worst).

**Vihreät yrityslainat** ovat velkainstrumentteja, joilla kerätyt varat on korvamerkitty ympäristön kannalta hyödyllisiin hankkeisiin tai toimintoihin.

**Kestävät yrityslainat** ovat velkainstrumentteja, joilla kerätyt varat on korvamerkitty ympäristön ja yhteiskunnan kannalta hyödyllisiin hankkeisiin tai toimintoihin.

# Vastuunrajoitus

## Evli

Tämä julkaisu on tarkoitettu ainoastaan asiakkaan yksityiseen ja omaan käyttöön. Katsaus perustuu lähteisiin, joita Evli pitää luotettavina. Evli tai sen työntekijät eivät takaa katsauksessa annettujen tietojen, mielipiteiden, arvioiden tai ennusteiden oikeellisuutta, tarkkuutta tai täydellisyyttä, eivätkä vastaa vahingoista, joita julkaisun käytöstä mahdollisesti aiheutuu. Evli ei vastaa julkaisun mahdollisesti sisältämästä kolmannen osapuolen tuottamasta tai julkaisemasta materiaalista tai tiedoista. Katsauksessa annettuja tietoja ei ole tarkoitettu sijoitusneuvoksi tai kehotukseksi ostaa tai myydä rahoitusvälinettä. Historiallinen kehitys ei ole tae tulevista tuotoista. Tätä julkaisua ei saa kopioida, jakaa tai julkais-ta Yhdysvalloissa eikä sitä ole tarkoitettu Yhdysvaltain kansalaisille. Julkaisua ei ole myöskään tarkoitettu henkilöille, jotka asuvat valtiossa, jonka oikeusjärjestyksen mukaan Evlin harjoittama toiminta ei ole auktorisoitu. Tätä julkaisua tai sen osaa ei saa kopioida, jakaa tai julkaista ilman Evlin etukäteen antamaa kirjallista lupaa. Kaikki oikeudet pidätetään.

Lähteet: Evli, MSCI, Morningstar, Bloomberg.

Copyright © SIX Financial Information and its suppliers. All rights reserved. Further distribution and use by third parties is prohibited. SIX Financial Information and its suppliers make no warranty and accept no liability. This content and disclaimer may be amended at any time without notice.

## J.P. Morgan

Information has been obtained from sources believed to be reliable but J.P. Morgan does not warrant its completeness or accuracy. The Index is used with permission. The Index may not be copied, used, or distributed without J.P. Morgan's prior written approval. Copyright 2024, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

## Morningstar

©2024 Morningstar, Inc. All rights reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete, or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

Source of index data: MSCI. Neither MSCI nor any other party involved in or related to compiling, computing or creating the MSCI data makes any express or implied warranties or representations with respect to such data (or the results to be obtained by the use thereof), and all such parties here by expressly disclaim all warranties of originality, accuracy, completeness, merchantability or fitness for a particular purpose with respect to any such data. Without limiting any of the foregoing, in no event shall MSCI, any of its affiliates or any third party involved in or related to compiling, computing or creating the data have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages. No further distribution or dissemination of the MSCI data is permitted without MSCI's express written consent.

Source of index data: ICE Data Indices, LLC is used with permission. ICE® is a registered trademark of ICE Data Indices, LLC or its affiliates, and BofA® is a registered trademark of Bank of America Corporation licensed by Bank of America Corporation and its affiliates ("BofA"), and may not be used without BofA's prior written approval. The index data referenced herein is the property of ICE Data Indices, LLC, its affiliates ("ICE Data") and/or its third party suppliers and, along with the ICE BofA trademarks, has been licensed for use by EVLI. ICE Data and its Third Party Suppliers accept no liability in connection with the use of such index data or marks. See [www.theice.com](http://www.theice.com) for a full copy of the Disclaimer.

## MSCI ESG Research

©2024 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission.

Although Evli's information providers, including without limitation, MSCI ESG Research Inc. and its affiliates (the "ESG Parties"), obtain information from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness of any data herein. None of the ESG Parties makes any express or implied warranties of any kind, and the ESG Parties hereby expressly disclaim all warranties of merchantability and fitness for a particular purpose, with respect to any data herein. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein. Further, without limiting any of the foregoing, in no event shall any of the ESG Parties have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

# EVLI