

Evli Osakefaktori Eurooppa B

Faktoripainotteisesti eurooppalaisiin yrityksiin sijoittava osakerahasto.

SALKUNHOITAJAN KATSAUS

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.

Evli Osakefaktori Eurooppa laski helmikuussa 4,4 %, vertailuindeksi MSCI Europe Net TR:n laskiessa 3 %. Rahasto oli helmikuun lopussa toimintansa alusta vertailuindeksiä 4,3 %-yksikköä jäljessä.

PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Peter Lindahl, Antti Sivonen, Mattias Lagerspetz
Vertailuindeksi	MSCI Daily Europe TR NET Index (EUR)
ISIN	FI4000153820
Toiminta alkanut	14.10.2015
Morningstar Rahastoluokka™	Eurooppa suuret yhtiöt sekatyylit osakkeet
Morningstar Rating™	★★★★☆
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Vastuullisuusarvosana	AAA
Hiihijäljänkäli (t CO2e/M\$ liikevaihto):	50
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	0,95
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS IV	Kyllä

TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

RISKI-TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski
Tyypillisesti suuremmat tuotot



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoesitteestä

SUOSITELTU SJOITUSAIKA

Yli 7 vuotta

TUOTTO (%)

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	-8,84	-6,11	-2,73
1 kuukausi	-4,43	-3,01	-1,42
3 kuukautta	-3,96	-0,94	-3,02
6 kuukautta	-5,80	-1,95	-3,85
1 vuosi	12,62	15,43	-2,82
3 vuotta, vuotuinen tuotto	7,05	8,97	-1,92
5 vuotta, vuotuinen tuotto	6,12	6,60	-0,47
Toiminnan alusta	44,20	48,51	-4,31
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	5,90	6,39	-0,49
2021	23,01	25,13	-2,12
2020	-5,18	-3,32	-1,86
2019	27,77	26,05	1,72
2018	-10,58	-10,57	-0,01

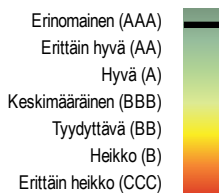
TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	144,202	-
Rahaston koko, milj. EUR	167,58	-
Volatiliteetti, %	10,46	10,01
Sharpen luku	1,26	1,60
Tracking error, %	2,54	-
Information ratio	-1,11	-
Selitysaste R2	0,94	-
Beta	1,01	1,00
Alfa, %	-3,03	-
TER, %	0,95	-
Salkun kiertonopeus	0,40	-

VASTUULLISUUSARVOSANAT

Rahaston vastuullisuusarvosanat arvioivat rahaston sijoituksia vastuullisuustekijöiden kannalta. Rahastokohtainen arvosana-asteikko on parhaimmasta huonoimpaan AAA, AA, A, BBB, BB, B ja CCC. Sijoitusten ESG-arvosanojen jakauma perustuu MSCI:n ESG-analyyysiin. MSCI on riippumaton ESG-analyyssia tekevä yhtiö, jolla on laaja globaali ESG-tietokanta.

Vastuullisuusarvosana	AAA
Ympäristö	A
Yhteiskunta	A
Hallintotapa	A
Analyyysin kattavuus (%)	99



ESG tulee sanoista Environmental, Social ja Governance ja tarkoittaa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä tekijöitä.

ESG-arvosana: yhtiöiden analysointi ja arviointi sen perusteella, miten hyvin ne huomioivat ESG-riskit ja -mahdollisuudet toiminnassaan. Yhtiöitä vertaillaan oman toimialansa sisällä.

Rahaston vastuullisuusarvosana: perustuu MSCI:n metodologiaan ja huomioi markkina-arvopainotetun keskiarvon rahastossa olevien yhtiöiden ESG-arvosanoista, arvosanojen kehityksen sekä B- ja CCC-arvosanojen osuuden.

HIILIJALANJÄLKI

Evli käyttää hiilijalanjäljen mittarina Task Force on Climate-related Financial Disclosures:n (TCFD) suositusten mukaisesti salkkupainoilla painotettua hiili-intensiteettiä (weighted average carbon intensity). MSCI:n tekemän analyysin perusteella salkkupainoilla painotetun hiili-intensiteetin arvot on jaoteltu seuraavasti: hyvin alhainen (0–15), alhainen (15–70), kohtuullinen (70–250), korkea (250–525) ja hyvin korkea (>525).

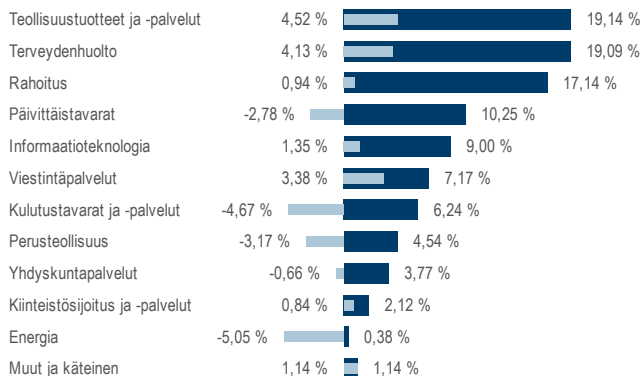
Hiilijalanjälki	50 (t CO2e/M\$ liikevaihto)
-----------------	--------------------------------

[Lue lisää rahaston vastuullisuudesta erikseen julkaistavasta ESG-raportista >](#)

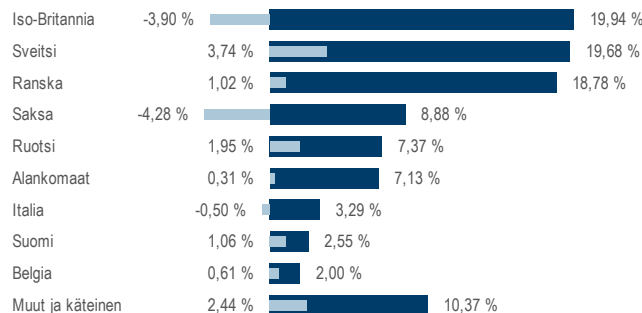
SALKUN RAKENNE

- Paino salkusta
- Aktiivinen paino

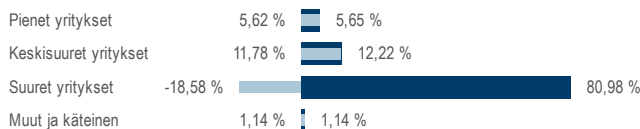
Toimialat



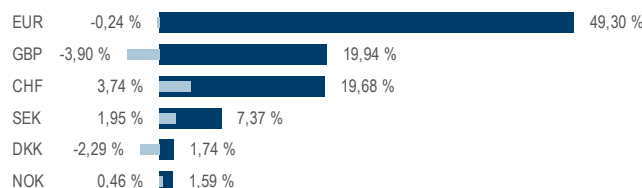
Maat



Yrityskoko



Valuutat



10 SUURINTA SIJOITUSTA

	%
UBS Group AG	2,59
GlaxoSmithKline PLC	2,53
ABB Ltd	2,42
Novartis AG	2,26
Roche Holding AG	2,23
L'Oreal SA	1,97
RELX PLC	1,96
AXA SA	1,74
NORDEA BANK ABP	1,63
Nestle SA	1,53

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 28.2.2022	112,805	144,202	127,604	144,251
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,FR,ES,IT,CL,CO	FI,SE	FI,SE,FR,ES,IT,CL,CO
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

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 markkinariskiä nähden saavuttamaa lisätuottoa.

Beta kuvaa rahaston arvon herkkyyttä vertailuindeksin muutoksille. Vertailuindeksin arvon muuttuessa 1 % on odotusarvo rahaston arvonmuutokselle beta x 1 %. Rahaston arvonmuutokset ovat keskimäärin vertailuindeksin muutoksia suurempia, jos beta on suurempi kuin 1. Vastaavasti rahaston arvonmuutokset ovat keskimäärin vertailuindeksin muutoksia pienempiä, jos beta on pienempi kuin 1.

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

Information Ratio kuvaa salkunhoitajan kykyä tuottaa pitkällä aikavälillä lisäarvoa aktiivisella salkunhoitolla. Mikäli rahaston Information Ratio on nolla, rahaston tuotto on pitkällä aikavälillä läsmälleen 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.

Salkun kiertonopeus kuvaa rahaston arvopapereiden vaihtuvuutta tietyllä ajanjaksoilla. 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 jaksan aikana, on salkun kiertonopeus 1. Salkun kiertonopeus = $((X + Y) - (S + T)) / M \times 100 / 2$, jossa X = Arvopapereiden ostot, Y = Arvopapereiden myynnit, S = Rahaston rahasto-osuuksien liikkeeseenlaskut / merkinnät, T = Rahaston rahasto-osuuksien mitätöinnit / lunastukset, M = Nettovarojen keskimääräinen kokonaisarvo.

Selitysaste kuvaa rahaston arvonnekehityksen riippuvuutta indeksiin arvonnekehityksestä. Selitysaste on korrelaatio korotettuna toiseen potenssiin.

SFDR-luokittelu 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 sijoitus päätöksissään 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 tuotosidonnaiset palkkiot, mutta ei arvopapereiden kaupankäyntipalkkioita. $TER = A + B + C + D$, jossa A = Rahaston pääomasta veloittettava hallinnointipalkkio, B = Rahaston pääomasta mahdollisesti erikseen veloittettava 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 salkunhoitajan 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 ± 5 % vertailuindeksin tuotosta. Tracking error on nolla, mikäli rahaston sijoituskohteiden suhteelliset painot ovat läsmälleen 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 ± 20 % eli -8 ja +32 % välillä. Volatiliiteetti on laskettu viikkotuoton keskihajonnasta ja skaalattu vuotuisiksi prosenttiluvuksi.

VASTUUVAPAUSLAUSEKE

Evli Pankki

Tämä julkaisu on tarkoitettu ainoastaan asiakkaan yksityiseen ja omaan käyttöön. Katsaus perustuu lähteisiin, joita Evli Pankki Oyj pitää luotettavina. Evli Pankki Oyj 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 Pankki Oyj ei vastaa julkaisun mahdollisesti sisältämästä kolmannen osapuolen tuottamasta tai julkaisemasta materiaalista tai tiedoista. Katsauksessa annettuja tietoja ei ole tarkoitettu sijoitusneuvoksi tai kehouksiksi ostaa tai myydä rahoitusvälineitä. Historiallinen kehitys ei ole tae tulevista tuotoista. Tätä julkaisua ei saa kopioida, jakaa tai julkaista Yhdysvalloissa eikä sitä ole tarkoitettu Yhdysvaltain kansalaisille. Julkaisua ei ole myöskään tarkoitettu henkilöille, jotka asuvat valtiossa, jonka oikeusjärjestyksen mukaan Evli Pankki Oyj:n harjoittama toiminta ei ole auktorisoitu. Tätä julkaisua tai sen osaa ei saa kopioida, jakaa tai julkaista ilman Evli Pankki Oyj:n etukäteen antamaa kirjallista lupaa. Kaikki oikeudet pidätetään.

Lähteet: Evli, MSCI, Morningstar, Bloomberg.

Morningstar

©2021 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.

MSCI ESG Research

©2021 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission.

Although Evli Bank Plc.'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.

PERUSTIEDOT

Kotipaikka	Suomi
Kaupankäyntifrekvenssi	Päivittäin
Selvitysaika	Kaupppäivä + 2
Toimeksiantojen katko aika	14:00 EET (Kaupppäivä)
Valuutta	EUR
Säilytysyhteisö	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori
Tilintarkastaja	PricewaterhouseCoopers Oy
Arvonlaskenta-, rahastorekisteri- ja rahastoyhtiö	Evli-Rahastoyhtiö Oy
GIPS-laatusertifioitu	Kyllä
Merkintämuoto	Rahasto-osuudet tai valuutta