

Evli Emerging Frontier B

Nopeasti kasvaviin kehittyviin maihin sijoittava osakerahasto.

SALKUNHOITAJAN KATSAUS

In February, we increased our position in a \$40m hospital operator in Turkey, becoming a substantial shareholder through our ownership of nearly 10% of the company. The business continued its impressive growth with historic-high earnings in Q4 and shows no signs of slowing as it made another acquisition, further extending its bed capacity. We also bought shares in a \$900m Indonesian lifestyle retailer that is swiftly recovering from the pandemic as consumers return to the stores which are now more efficient than ever thanks to operational improvements and cost-cutting measures triggered by Covid. We've been following this company for two years and believe the time to invest has finally come.

This month, the world witnessed an attack on Ukraine ordered by the Kremlin. In over 8 years since our fund was launched, we have never invested in any Russian company. As soon as the war started, we emailed all our portfolio companies and asked each one about their Russia-related revenues. The survey revealed that the vast majority of our companies have no exposure to Russia, and the fund's overall portfolio-level exposure to Russia is at an insignificant 0.148%. We are currently working on repositioning our portfolio to address the ongoing crisis.

PERUSTIEDOT

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

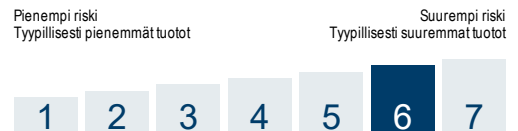
¹⁾ Tuottosidonnainen palkkio on 20 % siitä tuotoluvusta, joka määritetty rahaston säännöissä määrättyllä tavalla. Jotta tuottosidonnaisista palkkiota voidaan veloittaa, rahasto-osuussarjan tulee saavuttaa korkein historiallinen arvonsa ja osuussarjan tuoton tulee ylittää kynnystuotto 8 % jokaisesta arvonsa laskentapäivästä laskettuna viimeisen 24 kuukauden ajalta.

TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonekehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

RISKI-TUOTTOPROFIILI



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoositteestä

SUOSITELTU SJOITUSAIKA

Yli 9 vuotta

TUOTTO (%)

	Rahasto
Vuoden alusta	-5,53
1 kuukausi	-0,68
3 kuukautta	-3,70
6 kuukautta	-0,47
1 vuosi	8,81
3 vuotta, vuotuinen tuotto	17,22
5 vuotta, vuotuinen tuotto	8,12
Toiminnan alusta	141,50
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	11,07
2021	33,04
2020	20,06
2019	17,13
2018	-16,70

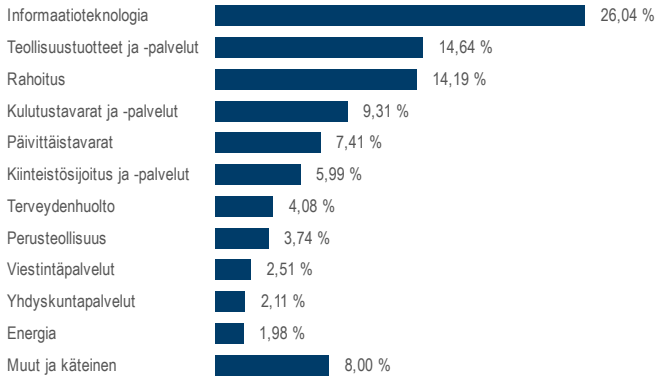
TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto
B osuuden arvo, EUR	241,504
Rahaston koko, milj. EUR	164,71
Volatiliteetti, %	11,83
Sharpen luku	0,79
Tracking error, %	-
Information ratio	-
Selitysaste R2	-
Beta	-
Alfa, %	-
TER, %	4,62
Salkun kiertonopeus	0,83

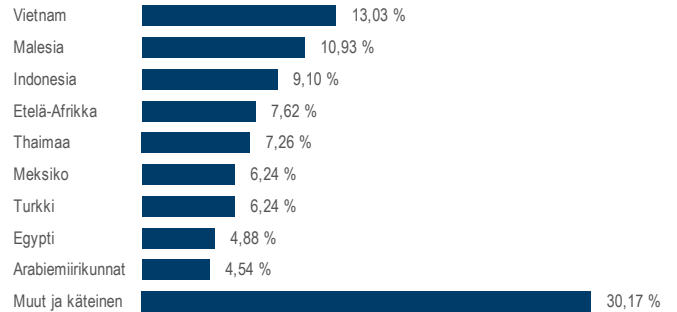
SALKUN RAKENNE

— Paino salkusta

Toimialat



Maat



10 SUURINTA SIJOITUSTA

Sijoitus	%
Digiworld Corp	5,84
Integra Indocabinet Tbk PT	5,69
Sai Gon-Ha Noi Securities JSC	5,24
Sappi Ltd	3,57
Quinenco SA	2,78
Tecnoglass Inc	2,61
ATP Ticari Bilgisayar Agi VE E	2,59
Bursa Kuwait Securities Co KP	2,54
FLITTO Inc	2,54
Emaar Development PJSC	2,52

OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B
Toiminta alkanut	8.10.2013	8.10.2013
Valuutta	EUR	EUR
Osuuden arvo 28.2.2022	181,334	241,504
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	1,90	1,90
Tuottosidonnainen palkkio, %	20,00	20,00
TER vuosittain, %	4,62	4,62
Markkinointilupa	FI,SE	FI,SE,NO,FR,ES,IT,CO
ISIN	FI4000066907	FI4000066915
Bloomberg	EVMFRA FH	EVMFRB FH
WKN	-	-
Clean Share	Ei	Ei
Minimimerkintä	5 000	1 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö

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 omaavaan 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.

Information Ratio kuvaa salkunhoitajan kykyä tuottaa pitkällä aikavälillä lisäarvoa aktiivisella salkunhoidolla. Mikäli rahaston Information Ratio on nolla, rahaston tuotto on pitkällä aikavälillä lämmälleen yhtä suuri kuin vertailuindeksin tuotto eli rahasto on voittanut vertailuindeksinsä keskimäärin viitenä vuotena kymmenestä. Information Ratios 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 jaksen 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 arvonkehityksen riippuvuutta indeksiin arvonkehityksestä. 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 kesälvyyriskit (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 vuositasona. Kuluhiin lasketaan kuuluvaksi kaikki rahaston hallinnointi- ja säilytyspalkkiot sekä mahdolliset tuottosidonnaiset 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 salkunhoidon riskistä suhteessa vertailuindeksiin 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 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 ± 20 % eli -8 ja +32 %:n välillä. Volatiliiteetti on laskettu viikkotuoton keskihajonnasta ja skaalattu vuotuisiksi prosenttiluvuksi.

PERUSTIEDOT

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

VASTUUVAPAAUSLAUSEKE

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 sisältämistä kolmannen osapuolen luottamasta tai julkaisemasta materiaalista tai tiedoista. Katsauksessa annettuja tietoja ei ole tarkoitettu sijoitusneuvoksi tai kehottukseksi 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. Julkaisu 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.

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.