

Evli Leveraged Loan B

Pohjoismaiselle leveraged-lainamarkkinalle sijoittava korkorahasto.

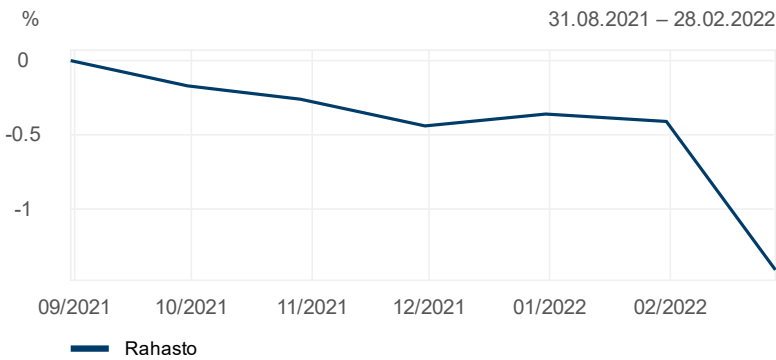
SALKUNHOITAJAN KATSAUS

Evli Leveraged Loan -rahasto jatkoi valitun sijoitusstrategian toteuttamista ja sijoitussalkun rakentamista keskittyen Pohjoismaisten lainanottajien leveraged-pankkilainoihin ja vaihtuvakorkoisiin high yield -bondeihin. Rahasto jatkoi aktiivista sijoitustoimintaa helmikuussa ja saavutti yli 90 %:n sijoitusasteen ennen Ukrainan kriisin eskaloitumista. Voimakkaat kurssiliikkeet jälkimarkkinoilla Venäjän aggressiivisen hyökkäyksen seurauksena johti suhteellisen voimakkaisiin arvostustappioihin helmikuun lopussa rahaston sijoitussalkussa. Sijoitussalkun 100 %:n fokus pohjoismaisiin lainanottajiin ja laadukkaisiin ei-syklisiin yhtiöihin, joilla ei ole materiaalista Venäjä-riskiä liiketoiminnassaan luo kuitenkin turvaa epävarman lähitulevaisuuden osalta. Ukrainan kriisistä huolimatta rahaston sijoitustoiminnan näkymien arvioidaan säilyvän positiivisena, jota tukevat odotukset yrityskauppa-aktiiviteetin jatkumisesta aktiivisena Pohjoismaissa, riskin uudelleenhinnoittelu primäärimarkkinoilla ja jälkimarkkinoilla tarjoutuvat houkuttelevat sijoitusmahdollisuudet.

PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Jussi Hyypää, Mikael Lundström
Vertailuindeksi	Rahastolla ei ole vertailuindeksiä
ISIN	FI4000507256
Toiminta alkanut	31.8.2021
Morningstar Rahastoluokka™	Korko pitkä muut
Morningstar Rating™	-
SFDR-luokittelu	Artikla 6
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	0,95
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS IV	Ei

TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

TUOTTO (%)

	Rahasto
Vuoden alusta	-1,05
1 kuukausi	-1,01
3 kuukautta	-0,98
6 kuukautta	-1,41
Toiminnan alusta	-1,41

RISKI-TUOTTOPROFIILI



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoesitteestä

SUOSITELTU SIJOITUSAIKA

Yli 4 vuotta

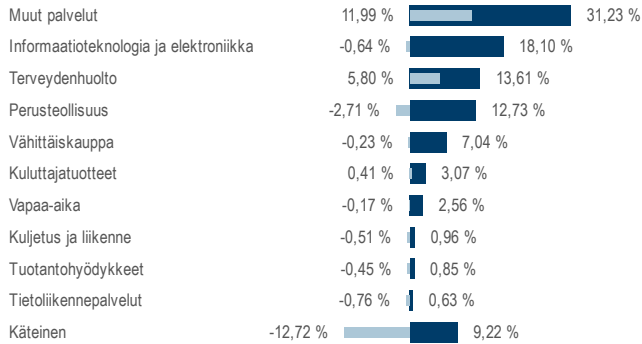
TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto
B osuuden arvo, EUR	98,587
Rahaston koko, milj. EUR	82,62

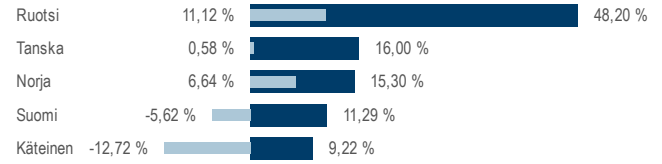
SALKUN RAKENNE

- Paino salkusta
- Muutos 3 kk

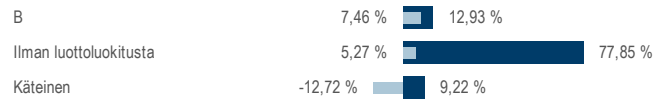
Toimialat



Liikkeeseenlaskijat, maittain



Luottoluokitukset



10 SUURINTA SIJOITUSTA

Sijoitus	%
Prodata Axcel VI INV3 Holding ApS TLB2	11,86
Aleris AB Term Loan B2	8,50
Walki Group Oy Loan B2	6,02
Ren10 Holding 1.2.2027 3.827% Callable Floating	5,71
Visma Sverige Holding AB Loan TLB12	5,70
Verisure Holding B Term Loan	3,53
Mehiläinen Yhtiöt Oy B2 Loan	3,31
Kahrs Bondco Ab 7.12.2026 6% Callable Floating	3,07
Assemblin Fin 15.5.2025 5% Callable Floating	3,04
Abax As 23.6.2025 6.48% Callable Floating	2,78

10 SUURINTA LIIKKEESEENLASKIJAA

Liikkeeseenlaskija	%
ProData Consult	11,86
Aleris Group AB	8,50
Walki Group Oy	6,02
Ren10 Holding AB	5,71
Visma Sverige Holding AB	5,70
AHLSTROM-MUNKSJÖ OYJ	4,17
Verisure Holding AB	3,53
MEHILÄINEN OYJ	3,31
Kahrs BondCo AB	3,07
Assemblin Financing AB	3,04

OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B	IB	BSEK
Toiminta alkanut	31.8.2021	31.8.2021	31.8.2021	31.8.2021
Valuutta	EUR	EUR	EUR	SEK
Osuuden arvo 28.2.2022	98,587	98,587	98,807	987,003
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	0,95	0,95	0,50	0,95
TER vuosittain, %	-	-	-	-
Markkinointilupa	FI	FI,SE	FI	FI
ISIN	FI4000507249	FI4000507256	FI4000507264	FI4000511936
Bloomberg	EVLLAE FH	EVLLBE FH	EVLLIE FH	EVLLBS FH
WKN	-	-	-	-
Clean Share	Ei	Ei	Kyllä	Ei
Minimimerkintä	10 000	10 000	10 000 000	100 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio	Yksityishenkilö

SANASTO

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 muutuessa 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.

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 merkintöiden ja lunastusten yhteenlaskettu arvo (S+T, EUR). Kiertonopeus on edellä mainittu erotus jaettuina 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 kuvaa rahaston arvonkehityksen riippuvuutta indeksin arvonkehityksestä. Selitysaste on korrelaatio korotettuna toiseen potenssiin.

SFDR-luokittelu Tiedonantoasetuksen mukaisesti artikla 8 luokittelu 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 volatiliiteettiä kohti. Mitä suurempi positiivinen Sharpen luku, sitä parempi on tuoton ja riskin välinen suhde.

TER (Total Expense Ratio) kuvaa rahaston kokonaiskulojen osuutta rahaston keskimääräisestä pääomasta prosentteina vuositasolla. Kuluihin lasketaan kuuluvaksi kaikki rahaston hallinnointi- ja säilytyspalkkiot sekä mahdolliset tuottoisidonnaiset palkkiot, mutta ei arvopaperien 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 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 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 % välillä. Volatiliiteetti on laskettu viikottuottojen keskihajonnasta ja skaalattu vuotuisiksi prosenttiluvuiksi.

Tuottoaste (YTM), % Laskennallinen vuotuinen tuottoaste eräpäivään (yield to maturity).

YTW, % Matalin laskennallinen vuotuinen tuottoaste, jos lainoilla on mahdollisuus eräntyä ennenaikaisesti (yield to worst).

PERUSTIEDOT

Kotipaikka	Suomi
Kaupankäyntifrekvenssi	Kvartaaleittain
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
GIPS-laatusertifioitu	Ei
Merkintämuoto	Rahasto-osuudet tai valuutta

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 luottamasta tai julkaisemasta materiaalista tai tiedoista. Katsauksessa annettuja tietoja ei ole tarkoitettu sijoitusneuvoksi tai kehotukseksi ostaa tai myydä rahoitusvälineitä. Historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta tuotosta. 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.