

Evli Target Maturity Nordic Bond 2023 B

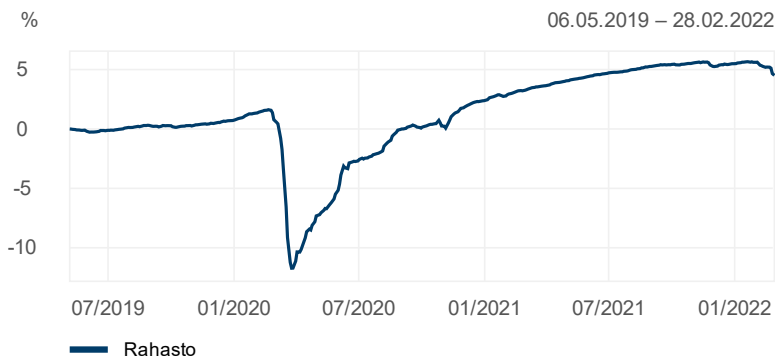
Pohjoismaisiin yrityslainoihin sijoittava määräaikainen rahasto.

SALKUNHOITAJAN KATSAUS

Helmikuussa korot ensin nousivat, kun markkinat alkoivat hinnoitella EKP:n nopeutettuja koronnostoja inflaation vuoksi. Venäjän hyökkäys Ukrainaan aiheutti loppukuusta korkoerojen nopean levenemisen. Pohjoismaiset lainat ovat usein vaihtuvakorkoisia ja kiinteäkorkoisetkin melko lyhyitä, jolloin korkoherkkyys ei ole kovin suurta.

Rahaston tuotto oli helmikuussa negatiivinen -1,03 %, joka johtui pääosin nopeasta korkoerojen leventymisestä. Rahastolla ei ole sijoituksia venäläisiin yhtiöihin, ja salkkuyhtiöiden liikevaihdosta hyvin pieni osa tulee Venäjältä. Myöskin rahaston yhtiöiden suorat riskit nouseviin energiahintoihin ovat pienet. Rahaston korkotasoa on noin 2,82 %.

TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

TUOTTO (%)

	Rahasto
Vuoden alusta	-0,92
1 kuukausi	-1,03
3 kuukautta	-0,72
6 kuukautta	-0,71
1 vuosi	1,28
Toiminnan alusta	4,51
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	1,58
2021	3,03
2020	1,64

PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Jani Kurppa, Juhamatti Pukka
Vertailuindeksi	Rahastolla ei ole vertailuindeksiä
ISIN	FI4000363999
Toiminta alkanut	6.5.2019
Morningstar Rahastoluokka™	Korko pitkä määräaikainen
Morningstar Rating™	-
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Vastuullisuusarvosana	AA
Hiihijalanjälki (t CO2e/M\$ liikevaihto):	134
Merkintäpalkkio, %	2,00
Lunastuspalkkio, %	2,00
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	0,85
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS IV	Kyllä

RISKI-TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski
Tyypillisesti suuremmat tuotot



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoesitteestä

SUOSITELTU SIOJITUSAIKA

31.12.2023 saakka

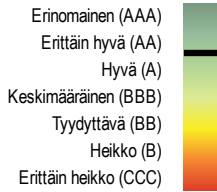
TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto
B osuuden arvo, EUR	104,512
Rahaston koko, milj. EUR	69,55
Volatiliteetti, %	0,79
Sharpen luku	2,32
Tracking error, %	-
Information ratio	-
Selitysaste R2	-
Beta	-
Alfa, %	-
TER, %	0,85
Salkun kiertonopeus	0,28
Modifioitu duraatio	0,46
Tuottotaso (YTM), %	2,82
YTW, %	2,78
Luottoluokka	BB-

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	AA
Ympäristö	BBB
Yhteiskunta	BBB
Hallintotapa	A
Analyyysin kattavuus (%)	51



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 analyyysin 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	134 (t CO2e/M\$ liikevaihto)
-----------------	---------------------------------

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

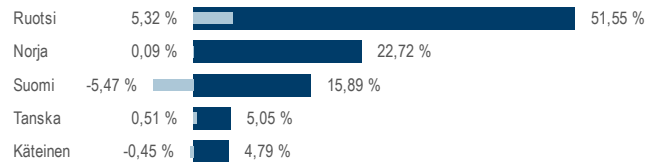
SALKUN RAKENNE

- Paino salkusta
- Muutos 3 kk

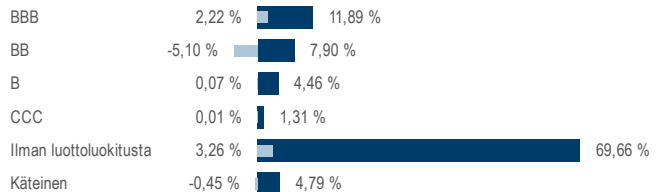
Toimialat



Liikkeeseenlaskijat, maittain



Luottoluokitukset



10 SUURINTA SIJOITUSTA

	%
Cargotec Oyj 28.03.2024 2.375% Callable Fixed	2,86
Nrc Group Asa 13.9.2024 5.62% Callable Floating	2,82
Cibus Nor Re 18.9.2023 4.142% Callable Floating	2,77
Stillfront Group 30.6.2024 4.716% Callable Floating	2,74
Af Poyry Ab 27.6.2024 1.928% At Maturity Floating	2,73
Loomis A 18.9.2023 1.127% At Maturity Floating	2,70
Coor Service 20.3.2024 2.243% At Maturity Floating	2,68
Storskogen Group 14.5.2024 2.965% Callable Floating	2,66
Mowi ASA 12.6.2023 2.15% Callable FRN	2,57
Citycon Treasury 1.10.2024 2.5% Callable	2,45

10 SUURINTA LIIKKEESEENLASKIJAA

	%
SSAB AB	3,08
Heimstaden AB	3,00
AFRY AB	3,00
CARGOTEC OYJ	2,86
NRC Group ASA	2,82
Cibus Nordic Real Estate AB	2,77
Intrum AB	2,75
Stillfront Group AB	2,74
Loomis AB	2,70
Coor Service Management Holding AB	2,68

Evli Target Maturity Nordic Bond 2023 B

EVLI

OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B	IA	IB	CA	CB	A SEK	B SEK
Toiminta alkanut	6.5.2019	6.5.2019	6.5.2019	6.5.2019	6.5.2019	6.5.2019	6.5.2019	6.5.2019
Valuutta	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	SEK	SEK
Osuuden arvo 28.2.2022	98,318	104,512	99,435	105,697	98,9	105,251	985,745	1 049,218
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	0,85	0,85	0,45	0,45	0,60	0,60	0,85	0,85
TER vuosittain, %	0,85	0,85	0,45	0,45	0,60	0,60	0,85	0,85
Markkinointilupa	FI,ES,DE	FI,ES,DE	FI,ES,DE	FI,ES,DE	FI,ES,DE	FI,ES	FI,SE	FI,SE
ISIN	FI4000363981	FI4000363999	FI4000364005	FI4000364013	FI4000364021	FI4000364039	FI4000369764	FI4000369772
Bloomberg	EVTM23A FH	EVTM23B FH	EVT23IA FH	EVT23IB FH	EVT23CA FH	EVT23CB FH	EVT23AS FH	EVT23BS FH
WKN	A2PHGJ	A2PHGL	A2PHGK	A2PHGM	A2PKWA	-	-	-
Clean Share	Ei	Ei	Kyllä	Kyllä	Kyllä	Kyllä	Ei	Ei
Minimimerkintä	5 000	1 000	10 000 000	10 000 000	5 000	1 000	10 000	10 000
Tuotonjako	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Vuosittain	Kerryttää pääomaa	Vuosittain	Kerryttää pääomaa
Kohderyhmä	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Instituutio	Instituutio	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö	Yksityishenkilö

SANASTO

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

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

Hilijalanjäljen mittarina Evli käyttää Task Force on Climate-related Financial Disclosures:n (TCFD) suositusten mukaisesti salkkupainoilla painotettua hiili-intensiteettiä (weighted average carbon intensity). Sijoitusten hiili-intensiteetitilvut pohjautuvat MSCI:n tuottamiin päästö-tietoihin.

Duraatio on korkoa maksavan arvopaperin keskimääräinen jäljellä oleva takaisinmaksu-aika 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 vertailuindeksiin tuotto eli rahasto on voittanut vertailuindeksiä keskimäärin viitenä vuotena kymmenestä. Information Ratio kasvaessa vertailuindeksiin voittamisen todennäköisyys lisääntyy; jos IR = 0,5 rahasto on voittanut vertailuindeksiä keskimäärin seitsemänä vuotena kymmenestä ja jos IR = 1,0 rahasto on voittanut vertailuindeksiä keskimäärin 8,5 vuotena kymmenestä.

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

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 jakson 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 mielitönnit / lunastukset, M = Nettovarojen keskimääräinen kokonaisarvo.

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

SFDR-luokittelu Tiedonantobasetuksen 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 volatiliiteitiprosenttia 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 tuottoisidonnaiset 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 vertailuindeksiin arvonmuutoksista. Jos tracking error on 5 %, poikkeaa rahaston tuotto noin kahtena vuotena kolmesta ± 5 % vertailuindeksiin tuotosta. Tracking error on nolla, mikäli rahaston sijoituskohteiden suhteelliset painot ovat täsmälleen samat kuin vertailuindeksissä. Tracking error kasvaa, jos sijoituskohteiden painoja muutetaan suhteessa vertailuindeksiin 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 viikottuottojen keskihajonnasta ja skaalattu vuotuisiksi prosenttiluvuiksi.

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

YTW, % Matalin laskennallinen vuotuinen tuottotaso, jos lainoilla on mahdollisuus erääntyä ennen aikaisesti (yield to worst).

PERUSTIEDOT

Kotipaikka	Suomi
Kaupankäyntifrekvenssi	Päivittäin
Selvitysaika	Kaupapaivä + 2
Toimeksiantojen katko aika	14:00 EET (Kaupapaivä)
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

VASTUUVAPAUSLAUSEKE

Evli Pankki

Tämä julkaisu on tarkoitettu ainoastaan asiakkaan yksityiseen 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 vahingosta, jota julkaisun käytöstä mahdollisesti aiheutuu. Evli Pankki Oyj ei vastaa julkaisun mahdollisesti sisältämästä kolmannen osapuolen luottamusta tai julkaisemasta materiaalista tai tiedoista. Katsauksessa annettuja tietoja ei ole tarkoitettu sijoitusneuvoksi tai kehottukseksi ostaa tai myydä rahoitusvälineitä. Historiallinen kehitys ei ole take tulevista tuotoista. Tätä julkaisua ei saa kopioida, jakaa tai julkaisua 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 ei saa kopioida, jakaa tai julkaisua 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.