

EVLI



EVLIN SIJOITUSRAHASTOT

PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2023

Sisältö

Markkinakatsaus 30.6.2023	3
---------------------------	---

OSAKERAHASTOT

Evli Emerging Frontier	4
Evli Eurooppa	7
Evli GEM	10
Evli Japani	13
Evli Maailma	16
Evli Maailma X	19
Evli Osakefaktori Eurooppa	22
Evli Osakefaktori Maailma	32
Evli Osakefaktori USA	44
Evli Pohjois-Amerikka	56
Evli Pohjoismaat	60
Evli Pohjoismaat Pienyhtiöt	62
Evli Ruotsi Osakeindeksi	64
Evli Ruotsi Pienyhtiöt	66
Evli Suomi Pienyhtiöt	68
Evli Suomi Select	70
Evli USA Kasvu	72

YHDISTELMÄRAHASTOT

Evli Q7	78
Evli Suomi Mix	80
Evli Varainhoito 30	83
Evli Varainhoito 50	85

KORKORAHASTOT

Evli Green Corporate Bond	87
Evli High Yield Yrityslaina	92
Evli Investment Grade Yrityslaina	97
Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina	102
Evli Leveraged Loan	106
Evli Likvidi	109
Evli Lyhyt Yrityslaina	113
Evli Nordic 2025 Target Maturity	118
Evli Pohjoismaat Yrityslaina	121
Evli Target Maturity Nordic Bond 2023	127
Evli Valtionobligaatio	130
Evli Yrityslaina	132
Sijoitusrahastojen salkunhoitopolitiikka	136
Salkunhoitajien esittelyt	137
Sanasto	139

Markkinoiden kehitys

Markkinakatsaus 30.6.2023

Alkuvuosi oli globaalisti tarkasteltuna sijoitusmarkkinoilla hyvä, vaikka riskit ja erilaiset uhkakuvat olivat lähes päivittäin pinnalla talousmediassa. Korkeana pysytellyt inflaatio ja hidastuva talouskasvu, pitkittynyt sota Ukrainassa ja siihen liittyvät käänneet sekä kiristynyt kansainvälinen poliittinen ilmapiiri pitivät sijoittajat varpaillaan. Kiinan vaisu talouskasvu sekä kiristynyt suhde Yhdysvaltoihin, Saksan ajautuminen yllättäen taantumaan ja euroalueen yleisesti heikot kasvunäkymät heikensivät osaltaan sijoittajien uskoa tulevaisuuteen.

Toisaalta alkuvuoden tekoilybuumi ja sen luomat kasvuodotukset puski etenkin teknologiaosakkeita huimiin kasvulukemiin. Vaikka epävarmuus markkinoilla säilyi suurena, arvostustasot lähes kautta linjan nousivat sekä korko- että osakepuolella. Arvostustasojen noususta huolimatta sijoittajien aktiivisuus oli kuitenkin jopa yllättävän vaisua, etenkin korkopuolella, missä uusi korkoympäristö on tarjonnut jo hyvän aikaa erinomaisia sijoitusmahdollisuuksia.

Vuonna 2022 käynnistetyistä nopeista koronnostoista huolimatta inflaatio pysyi korkeana. Inflaation kasvuvauhdin hidastuminen ja tasoittuminen loivat hetkellisesti toivoa, että koronnostojen aika olisi takanapäin ja keskuspankit alkaisivat jälleen höllentämään rahapolitiikkaansa. Keskuspankit Euroopassa ja Yhdysvalloissa kuitenkin indikoivat, että koronnostoja on vielä odotettavissa heidän pyrkiessä painamaan inflaatiota kohti hyväksymiään tavoitetasoja. Kiinassa sen sijaan keskuspankki vihjaili jopa höllentävänsä rahapolitiikkaa tukeakseen maan talouskasvua. Keskuspankit joutuvat tasapainoilemaan toisaalta inflaatiotavoitteiden ja toisaalta talouskasvun turvaamisen välillä.

Kohonnut korkotaso asettaa haasteita yrityksille investointien osalta. Kohonneet rahoituskustannukset ja palkkainflaatio uhkaavatkin hidastaa talouskasvua lähitulevaisuudessa. Lisähaasteen yhtälöön tuo pankkien kasvanut varovaisuus niiden arvioidessa ja rajoittaessa luotonantoa jo ennestään herkässä markkinaympäristössä.

Osakemarkkinoilla arvostustasot nousivat globaalisti. Suomessa arvostustasot kuitenkin laskivat pörssin suurimpien, syklisten yritysten kurssikehityksen painamana. Yhdysvaltalaiset osakkeet (S&P 500) nousivat 16,9 prosenttia ja eurooppalaiset osakkeet (Stoxx 600) 11,8 prosenttia alkuvuoden aikana. Samalla ajanjaksolla suomalaiset osakkeet (OMX Helsinki Cap) laskivat 2,8 prosenttia.

Myös korkomarkkinoilla kehitys oli positiivista. Korkeamman luottoluokituksen yrityslainojen arvot nousivat 2,2 prosenttia ja euroalueen valtionlainojen arvot 2,5 prosenttia. Alemman luokituksen High Yield -lainojen arvot puolestaan nousivat 4,6 prosenttia. Euron kurssi vahvistui 1,9 prosenttia suhteessa dollariin.

Evli Emerging Frontier

30.6.2023

Rahasto tuotti 1,94 % vuoden 2023 ensimmäisellä puoliskolla. Rahastolla ei ole virallista vertailuindeksiä, mutta MSCI Frontier Emerging Market -indeksi tuotti 0,3 %. Positiivinen absoluuttinen ja suhteellinen tuottokehitys johtui onnistuneista bottom-up-valinnoista.

Positiivisimmin salkun tuottoon vaikuttivat Technoglass (+65 %), Volaris (+63 %) ja OMA (+41 %). Negatiivisimmin taas vaikuttivat Global Holdings (-43 %), Desa (-32 %) ja Systems (-35 %). Lisäsimme Malesian painoa 11 %, Thaimaan 7 % ja Kuwaitin 4 %, kun taas Meksikon paino laski 9 %, Vietnamin 8 % ja Turkin 7 %. Toimialoitain lisäsimme kulutustavaroiden ja -palveluiden sekä tietotekniikan painoa, kun taas rahoitusalan, perusteollisuuden ja päivittäistavaroiden painoa laskettiin.

Jokaisella salkussa olevalla yhtiöllä on kaksinumeroinen tulokasvuodotus, ja suurin osa odottaa yli 20 %:n kasvua. Arvostuskertoimet ovat kuitenkin pääosin yksinumeroisia, ja salkun keskimääräinen P/E-luku on 9x, eli pienempi kuin MSCI Emerging Market -indeksi. Lisäksi laatumittarimme (velkasuhde ja pääoman tuotto) ovat myös EM-indeksiä suotuisammat. Uskomme, että markkinat uudelleenhinnoittelevat positiivimme vastaamaan niiden arvoa.

RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Kehittyville markkinoille sijoittava osakerahasto
Toiminta alkanut	8.10.2013
Salkunhoitaja	Evli-Rahastoyhtiö
Bloomberg A/B/IB	EVEMFRA FH/EVEMFRB FH/EVEMFIB FH
Reuters A/B/IB	LP68234770/LP68234771/LP68390100
ISIN A/B/IB	FI4000066907/FI4000066915/FI4000220272
Markkinointilupa	FI, SE, NO, FR, ES, IT, CO
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,90 % p.a. (A, B)* / 0,95 % p.a. (IB)** Kiinteän palkkion lisäksi päivittäin määräytyvä tuottosidonnainen palkkio *20 %/**10 % vertailuarvona käytettävän 8 % vuotuisen tuoton ylittävistä tuotosta High Water Mark -periaatteella vähintään 24 kk pituiselta ajalta.
Morningstar Rating™	★★★★★
Morningstar Rating™	Kehittyvät maat pien- / keskikok. yhtiöt osakkeet
Vertailuindeksi	Ei virallista vertailuindeksiä

10 SUURINTA SIOJITUSTA

	%
Tecnoglass Inc	5,99
Mitra Adiperkasa Tbk PT	4,88
Controladora Vuela Cia de Avia	4,85
Global Yatirim Holding AS	4,04
Ali Alghanim Sons Automotive C	3,76
Emaar Development PJSC	3,65
Arabian Centres Co Ltd	3,43
AirAsia X Bhd	3,43
AAPICO Hitech PCL	3,43
AKR Corporindo Tbk PT	3,28

VAROJEN JAKAUMA TOIMIALOITTAIN

	%
Kulutustavarat ja -palvelut	25,19
Teollisuustuotteet ja -palvelut	24,58
Informaatioteknologia	14,51
Rahoitus	11,48
Kiinteistösijoitus ja -palvelut	7,09
Energia	6,48
Perusteollisuus	3,63
Käteinen	7,05

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA



TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	-2,14	-	-
3 kuukautta	-0,40	-	-
6 kuukautta	1,94	-	-
1 vuosi	17,67	-	-
3 vuotta p.a.	20,34	-	-
5 vuotta p.a.	11,41	-	-
Toiminnan alusta	147,08	-	-
Toiminnan alusta p.a.	9,74	-	-

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	170,97 / 247,08	-
IA/IB osuuden arvo, EUR	- / 178,18	-
Rahaston koko, milj. EUR	157,93	-
Volatiliteetti, %	14,19	-
Sharpen luku	1,16	-
Tracking error, %	-	-
Information ratio	-	-
Selitysaste R2	-	-
Beta	-	-
Alfa, %	-	-
TER, %	1,90	-
Salkun kiertonopeus	1,14	-

VAROJEN JAKAUMA MAITTAIN

	%
Indonesia	15,72
Malesia	13,37
Turkki	13,03
Meksiko	8,95
Thaimaa	6,92
Kolumbia	5,99
Pakistan	4,40
Kuwait	3,76
Muut	20,81
Käteinen	7,05

Evli Emerging Frontier

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT				
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla			141 385 719,40	89,52
Osakkeet				89,52
Tecnoglass Inc	200 000	47,31	9 462 838,30	5,99
Mitra Adiperkasa Tbk PT	75 000 000	0,10	7 706 216,53	4,88
Controladora Vuela Cia de Avia	600 000	12,78	7 665 888,17	4,85
Global Yatirim Holding AS	20 000 000	0,32	6 376 569,10	4,04
Ali Alghanim Sons Automotive C	2 000 000	2,97	5 937 174,33	3,76
Emaar Development PJSC	4 000 000	1,44	5 769 974,67	3,65
AirAsia X Bhd	15 000 000	0,36	5 416 498,12	3,43
AAPICO Hitech PCL	6 000 000	0,90	5 409 907,53	3,43
AKR Corporindo Tbk PT	60 000 000	0,09	5 180 036,67	3,28
Desa Deri Sanayi ve Ticaret AS	12 443 630	0,41	5 113 419,08	3,24
Yinson Holdings BHD	10 000 000	0,51	5 051 451,80	3,20
Vietnam Export Import Commerci	6 000 000	0,83	4 952 225,59	3,14
Ace Hardware Indonesia Tbk PT	120 000 000	0,04	4 924 682,75	3,12
Systems Ltd	3 500 000	1,29	4 522 871,07	2,86
Bermaz Auto Bhd	10 000 000	0,44	4 400 288,09	2,79
Pentamaster International Ltd	35 000 000	0,11	4 009 116,94	2,54
Castles Technology Co Ltd	1 250 000	3,12	3 895 575,07	2,47
Orge Enerji Elektrik Taahhut A	3 900 000	0,94	3 649 408,22	2,31
Grupo Aeroportuario del Centro	350 000	9,73	3 404 835,70	2,16
Capital Ltd	3 000 000	1,10	3 305 361,60	2,09
Saksoft Ltd	900 000	3,45	3 104 020,94	1,97
Banco del Bajio SA	1 100 000	2,78	3 060 597,39	1,94
FLITTO Inc	153 416	19,95	3 060 131,22	1,94
Bangkok Airways PCL	7 500 000	0,40	2 996 855,25	1,90
Escort Teknoloji Yatirim AS	2 664 000	1,07	2 863 660,24	1,81
Jasa Marga Persero Tbk PT	11 500 000	0,23	2 656 896,74	1,68
Maple Leaf Cement Factory Ltd	26 712 912	0,09	2 424 674,50	1,54
Sabuy Technology PCL	10 000 000	0,23	2 322 238,48	1,47
Capital A BHD	14 000 000	0,16	2 237 635,29	1,42
Matahari Department Store Tbk	10 234 000	0,21	2 103 077,87	1,33
Oriental Weavers	4 028 281	0,44	1 773 307,96	1,12
D-MARKET Elektronik Hizmetler	967 438	1,54	1 488 570,63	0,94
Genians Inc	107 512	11,70	1 258 306,75	0,80
Unlu Yatirim Holding AS	3 184 053	0,34	1 093 514,73	0,69
Surya Semesta Internusa Tbk PT	35 578 100	0,03	1 025 307,97	0,65
Hartadinata Abadi Tbk PT	37 898 700	0,02	926 282,81	0,59
Repco Home Finance Ltd	95 141	3,49	332 122,89	0,21
Buana Lintas Lautan Tbk PT	51 286 700	0,01	308 697,56	0,20
SVI PCL	907 700	0,22	195 480,85	0,12
Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla markkinapaikalla			5,82	0,00
Osakkeet				0,00
Citra Maharlika Nusantara Tbk	9 575 300	0,00	5,82	0,00
ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ			141 385 725,22	89,52
JOHDANNAISSOPIMUKSET				
Osakewarrantit				
Interlink Telecom PLC warrant	4 804 400	0,00	0,00	0,00
Korkofutuurit				
Try Dollar Future Mar24	1 853/ 0 *)	1,09	0,00	0,00
Try Dollar Future Sep23	7 000/ 0 *)	0,95	0,00	0,00
Try Dollar Future Dec23	14 543/ 0 *)	1,01	0,00	0,00
JOHDANNAISSOPIMUKSET YHTEENSÄ			0,00	0,00
KASSA JA MUUT VARAT, NETTO			16 548 194,45	10,48

Evli Emerging Frontier

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
*) Alla olevan sopimuksen kohde-etuuden markkina-arvo				
		30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR		173,98 / 231,70	151,35 / 209,97	170,97 / 247,08
IA/IB osuuden arvo, EUR		- / 162,42	- / 149,99	- / 178,18
Rahaston koko, EUR		149 830 663,79	139 656 006,51	157 933 919,67
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä				15 823,58
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä				0,00
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä				453 506,98
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä				204 453,14
Osuudenomistajien lukumäärä				2 025
Kaupankäyntikulut (12 kk), %				0,80
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %				39,63
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR				1 255 263,27
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR				-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR				-

Evli Eurooppa

30.6.2023

Rahasto tuotti tarkastelujakson aikana 5,43 % vertailuindeksiin tuottaessa 9,70 %. Toimialoitain tarkasteltuna negatiivinen tuottoero johtui enimmäkseen osakevalinnasta, mm. teollisuustuotteissa ja -tavaroissa, kulutustavaroissa ja -palveluissa sekä informaatioteknologiassa. Maittain tarkasteltuna alituottoa tuli esimerkiksi Ranskasta ja Alankomaista (osakevalinnat) sekä Norjasta (osakevalinnat ja ylipaino valuuttavaikutuksineen). Positiivisimmin vaikutti Suomi, jossa suotuisa osakevalinta hyödytti enemmän kuin ylipaino haittasi. Yhtiötasolla sijoituksistamme negatiivisimmin tuottoeroon vaikuttivat Future, Aker BP ja Byggmax ja positiivisimmin SSAB, CRH ja Uppor.

Myimme alkuvuoden aikana omistuksemme 35 yhtiössä ja ostimme 21 uuden yhtiön osaketta. Pidimme 24 yhtiötä salkussa. Osakevalintojen seurauksena rahaston suurimmat maapainot tarkastelujakson lopussa olivat Ranskassa ja Iso-Britanniassa ja suurimmat toimialapainot teollisuustuotteissa ja -palveluissa sekä perusteollisuudessa.

Sijoitamme alihinnoiteltuihin yhtiöihin, joilla on hyvä kassavirta ja velanhoitokyky. Yritysalintaan pohjautuva sijoitusfilosofiamme voi ajoittain johtaa vertailuindeksiä heikompaan tuottoon, mutta uskomme lähestymistapamme palkitsevan yli ajan.

RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Eurooppalainen osakerahasto
Toiminta alkanut	30.8.2000
Salkunhoitaja	Hans-Kristian Sjöholm
Bloomberg A/B/IB	EVLEGRA FH/EVLEGRB FH/EVLEGIB FH
Reuters A/B/IB	LP60044842/LP60080980/LP68375643
ISIN A/B/IB	FI0008802038/FI0008802046/FI4000210620
Markkinointilupa	FI/SE/FR/IT (QI)/ES/PT/DE/CL/CO
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,60 % p.a. (A, B) 1,00 % p.a. (IB)
Morningstar Rating™	★★★
Morningstar	Eurooppa joustava osakkeet
Rahastoluokka™	
Vertailuindeksi	MSCI Europe TR Net (EUR) (MSDEE15N, .dMIEU00000NEU)

10 SUURINTA SIIJOITUSTA

	%
Betsson AB	3,06
Wienerberger AG	2,83
Cie de Saint-Gobain	2,81
Rexel SA	2,79
CRH PLC	2,77
Glanbia PLC	2,74
Equinor ASA	2,67
Cia de Distribucion Integral L	2,66
Capgemini SE	2,64
Arcadis NV	2,63

VAROJEN JAKAUMA TOIMIALOITTAIN

	%
Teollisuustuotteet ja -palvelut	24,27
Perusteollisuus	19,49
Energia	9,91
Kulutustavarat ja -palvelut	9,16
Rahoitus	8,98
Informaatioteknologia	8,75
Viestintäpalvelut	7,47
Terveystuotteet	6,51
Päivittäistavarat	5,32
Käteinen	0,14

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA



TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	3,14	2,40	0,75
3 kuukautta	-0,62	2,31	-2,93
6 kuukautta	5,43	9,70	-4,27
1 vuosi	13,28	16,72	-3,44
3 vuotta p.a.	10,54	11,76	-1,22
5 vuotta p.a.	4,62	6,62	-2,00
Toiminnan alusta	61,61	74,72	-13,10
Toiminnan alusta p.a.	2,12	2,47	-0,35

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	62,37 / 161,61	-
IA/IB osuuden arvo, EUR	- / 143,80	-
Rahaston koko, milj. EUR	446,60	-
Volatiliteetti, %	16,80	13,56
Sharpen luku	0,72	1,15
Tracking error, %	5,77	-
Information ratio	-0,60	-
Selitysaste R2	0,90	-
Beta	1,18	-
Alfa, %	-6,20	-
TER, %	1,60	-
Salkun kiertonopeus	0,50	-

VAROJEN JAKAUMA MAITTAIN

	%
Ranska	30,16
Iso-Britannia	22,15
Ruotsi	9,17
Norja	9,07
Tanska	5,80
Irlanti	5,51
Alankomaat	5,21
Itävalta	2,83
Muut	9,96
Käteinen	0,14

Evli Eurooppa

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT				
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla			445 987 766,27	99,86
Osakkeet				99,86
Betsson AB	1 400 630	9,75	13 661 896,44	3,06
Wienerberger AG	451 188	28,04	12 651 311,52	2,83
Cie de Saint-Gobain	225 378	55,73	12 560 315,94	2,81
Rexel SA	550 771	22,61	12 452 932,31	2,79
CRH PLC	244 814	50,50	12 363 107,00	2,77
Glanbia PLC	894 629	13,70	12 256 417,30	2,74
Equinor ASA	446 638	26,69	11 918 901,08	2,67
Cia de Distribucion Integral L	480 582	24,68	11 860 763,76	2,66
Capgemini SE	68 055	173,55	11 810 945,25	2,64
Arcadis NV	306 960	38,28	11 750 428,80	2,63
Publicis Groupe SA	158 509	73,50	11 650 411,50	2,61
Ipsen SA	105 518	110,20	11 628 083,60	2,60
Bunzl PLC	332 315	34,93	11 607 347,79	2,60
Sanofi	117 790	98,20	11 566 978,00	2,59
Koninklijke Ahold Delhaize NV	368 282	31,26	11 512 495,32	2,58
Azimut Holding SpA	582 501	19,76	11 507 307,26	2,58
Serco Group PLC	6 344 782	1,81	11 505 669,74	2,58
TotalEnergies SE	212 180	52,55	11 150 059,00	2,50
SSAB AB	1 755 583	6,35	11 142 628,35	2,49
Aker BP ASA	516 806	21,53	11 126 794,05	2,49
Sopra Steria Group	60 328	182,80	11 027 958,40	2,47
AP Moeller - Maersk A/S	6 810	1 608,26	10 952 229,06	2,45
Man Group PLC	4 276 058	2,54	10 881 821,94	2,44
Outokumpu OYJ	2 163 223	4,90	10 604 119,15	2,37
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	2 111 975	4,96	10 481 456,98	2,35
Wacker Chemie AG	83 347	125,60	10 468 383,20	2,34
ArcelorMittal SA	411 617	24,93	10 261 611,81	2,30
Harbour Energy PLC	3 776 489	2,66	10 054 744,44	2,25
Yara International ASA	307 272	32,41	9 957 469,25	2,23
IPSOS	190 121	50,95	9 686 664,95	2,17
APERAM SA	336 085	28,58	9 605 309,30	2,15
D/S Norden A/S	199 100	45,72	9 102 081,00	2,04
IG Group Holdings PLC	1 139 155	7,88	8 982 103,94	2,01
Hargreaves Lansdown PLC	918 183	9,50	8 721 939,13	1,95
Euopris ASA	1 226 725	6,12	7 510 122,40	1,68
Future PLC	911 800	7,86	7 168 197,25	1,61
Playtech Plc	990 963	6,87	6 809 512,76	1,52
Dunelm Group PLC	496 573	13,06	6 483 287,81	1,45
Trigano SA	49 071	131,30	6 443 022,30	1,44
Pagegroup PLC	1 276 308	4,68	5 969 745,03	1,34
H Lundbeck A/S	1 344 630	4,36	5 858 190,99	1,31
Computacenter PLC	216 051	26,67	5 762 332,97	1,29
Inwido AB	680 738	8,34	5 676 961,84	1,27
RWS Holdings PLC	1 813 790	2,74	4 972 789,19	1,11
Television Francaise 1	772 187	6,30	4 860 917,17	1,09
ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ			445 987 766,27	99,86
KASSA JA MUUT VARAT, NETTO			615 338,35	0,14

Evli Eurooppa

Sijoitukset 30.6.2023

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR	73,55 / 175,61	57,36 / 142,67	62,37 / 161,61
IA/IB osuuden arvo, EUR	- / 154,39	- / 126,18	- / 143,80
Rahaston koko, EUR	874 154 778,26	524 141 218,49	446 603 104,62
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			466 218,83
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä			0,00
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			2 492 624,52
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä			99 140,96
Osuudenomistajien lukumäärä			2 925
Kaupankäyntikulut (12 kk), %			0,05
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			35,46
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			4 138 043,05
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			-

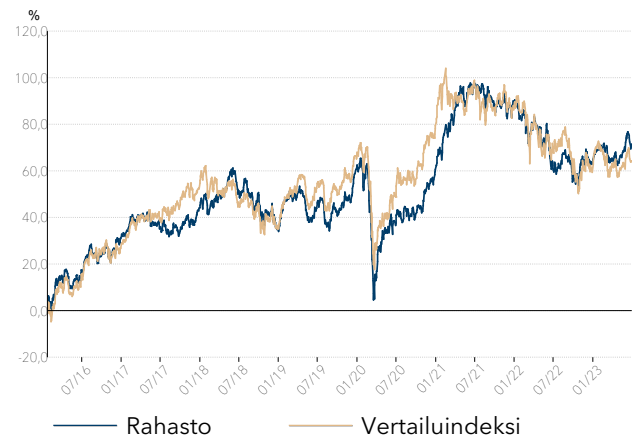
Evli GEM

30.6.2023

Rahasto tuotti tarkastelujakson aikana 5,35 % vertailuindeksiin tuottaessa 2,89 %. Toimialoitain tarkasteltuna osakevalinnat paransivat suhteellista tuottoa, esimerkiksi kulutustavaroissa ja palveluissa sekä informaatioteknologiassa. Toimialapainot, kuten perusteellisuuden ylipaino, heikensivät jonkin verran tuottoeroa. Maittain tarkasteltuna positiivisia vaikutuksia tuli esimerkiksi Kiinasta (alipaino valuuttavaikutuksineen sekä osakevalinta), Taiwanista (osakevalinta ja ylipaino) sekä Brasiliasta (osakevalinta). Haitallisimmat vaikutukset tulivat Etelä-Afrikasta (valinnat ja ylipaino maan valuutassa). Yhtiötasolla positiivisimmin tuottoeroon vaikuttivat sijoituksemme yhtiöihin Gigabyte Technology, Mahle-Metal Leve sekä China Motor ja negatiivisimmin Taiwan Semiconductorin puuttuminen salkusta sekä sijoituksemme yhtiöihin Dogus Otomotiv ja Impala Platinum.

Myimme alkuvuoden aikana omistuksemme 32 yhtiössä ja ostimme 33 uuden yhtiön osakkeita. Pidimme 59 yhtiötä salkussa. Osakevalintojen seurauksena rahaston suurimmat maapainot tarkastelujakson lopussa olivat Taiwanissa ja Etelä-Koreassa ja suurimmat toimialapainot informaatioteknologiassa ja perusteellisuudessa.

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA



RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Kehittyville markkinoille sijoittava osakerahasto
Toiminta alkanut	25.1.2016
Salkunhoitaja	Hans-Kristian Sjöholm, Wilhelm Bruun, Marjaana Haataja, Kati Viljakainen
Bloomberg A/B/IB	EVLGEMA FH / EVLGEMB FH / EVEGIEA FH
Reuters A/B/IB	LP68352956 / LP68352955 / LP68702429
ISIN A/B/IB	FI4000153689 / FI4000153697 / FI4000518816
Markkinointilupa	FI/SE/NO/DK
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,80 % p.a.
Morningstar Rating™	★★★
Morningstar	Kehittyvät maat osakkeet
Rahastoluokka™	
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets TR Net (USD)

10 SUURINTA SIOJITUSTA	%
JUMBO SA	1,75
Gigabyte Technology Co Ltd	1,60
Hisense Home Appliances Group	1,55
Sinotruk Hong Kong Ltd	1,50
Youngone Corp	1,43
Grupo Cementos de Chihuahua SA	1,41
Doosan Bobcat Inc	1,38
Hellenic Telecommunications Or	1,37
Ambev SA	1,34
Budimex SA	1,33

VAROJEN JAKAUMA TOIMIALOITTAIN

	%
Informaatioteknologia	22,59
Perusteellisuus	19,84
Kulutustavarat ja -palvelut	15,10
Teollisuustuotteet ja -palvelut	11,46
Viestintäpalvelut	7,93
Päivittäistavarat	7,67
Energia	4,61
Terveystuotteet	3,41
Muut	4,77
Käteinen	2,62

TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	1,36	1,14	0,23
3 kuukautta	3,69	0,44	3,24
6 kuukautta	5,35	2,89	2,46
1 vuosi	6,51	-2,31	8,83
3 vuotta p.a.	7,82	3,29	4,52
5 vuotta p.a.	2,52	2,28	0,24
Toiminnan alusta	71,57	63,99	7,59
Toiminnan alusta p.a.	7,53	6,88	0,65

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	128,83 / 171,57	-
IA/IB osuuden arvo, EUR	- / 98,08	-
Rahaston koko, milj. EUR	138,52	-
Volatiliteetti, %	11,20	14,24
Sharpen luku	0,48	-0,24
Tracking error, %	7,20	-
Information ratio	1,23	-
Selitysaste R2	0,75	-
Beta	0,68	-
Alfa, %	7,73	-
TER, %	1,80	-
Salkun kiertonopeus	0,40	-

VAROJEN JAKAUMA MAITAIN

	%
Taiwan	24,46
Etelä-Korea	12,31
Kiina	9,99
Intia	9,31
Etelä-Afrikka	6,59
Brasilia	6,38
Indonesia	5,07
Kreikka	4,28
Muut	18,99
Käteinen	2,62

Evli GEM

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT				
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla			134 888 703,22	97,38
Osakkeet				97,38
JUMBO SA	96 140	25,20	2 422 728,00	1,75
Gigabyte Technology Co Ltd	309 000	7,16	2 212 142,73	1,60
Hisense Home Appliances Group	915 000	2,35	2 149 669,80	1,55
Sinotruk Hong Kong Ltd	1 171 500	1,78	2 084 066,39	1,50
Youngone Corp	44 200	44,83	1 981 387,78	1,43
Grupo Cementos de Chihuahua SA	248 356	7,84	1 948 181,92	1,41
Doosan Bobcat Inc	46 775	40,80	1 908 268,12	1,38
Hellenic Telecommunications Or	121 235	15,71	1 904 601,85	1,37
Ambev SA	631 000	2,94	1 857 921,34	1,34
Budimex SA	22 700	80,93	1 837 165,79	1,33
Media Nusantara Citra Tbk PT	46 355 600	0,04	1 831 929,70	1,32
Lite-On Technology Corp	600 000	3,04	1 825 775,18	1,32
Migros Ticaret AS	243 021	7,47	1 816 171,48	1,31
Mahle-Metal Leve SA	203 000	8,89	1 805 168,48	1,30
Hyundai Glovis Co Ltd	13 130	137,40	1 804 092,88	1,30
Petroleo Brasileiro SA	283 000	6,32	1 789 821,63	1,29
Oracle Financial Services Soft	41 325	43,15	1 783 265,52	1,29
Gujarat State Petronet Ltd	555 209	3,18	1 766 160,63	1,28
Odontoprev SA	735 900	2,40	1 764 647,04	1,27
Air Arabia PJSC	2 905 860	0,60	1 754 995,99	1,27
China Medical System Holdings	1 159 000	1,49	1 728 576,94	1,25
Global Brands Manufacture Ltd	1 280 000	1,35	1 727 342,09	1,25
Bolsa Mexicana de Valores SAB	901 745	1,90	1 713 167,67	1,24
Arca Continental SAB de CV	180 600	9,41	1 699 516,96	1,23
LOTTE Fine Chemical Co Ltd	35 000	48,23	1 688 165,47	1,22
Tata Steel Ltd	1 336 426	1,25	1 673 904,60	1,21
Unimicron Technology Corp	320 000	5,17	1 655 839,91	1,20
Lenovo Group Ltd	1 728 000	0,95	1 650 138,51	1,19
AVI Ltd	497 072	3,32	1 648 762,54	1,19
Castrol India Ltd	1 218 900	1,35	1 646 655,60	1,19
Realtek Semiconductor Corp	144 000	11,39	1 640 551,61	1,18
TIM SA/Brazil	582 300	2,79	1 626 632,66	1,17
International Games System Co	89 000	18,17	1 617 089,96	1,17
Micro-Star International Co Ltd	308 000	5,19	1 598 273,60	1,15
OPAP SA	100 000	15,98	1 598 000,00	1,15
Kia Corp	25 515	61,51	1 569 373,59	1,13
Tripod Technology Corp	429 000	3,63	1 557 686,12	1,12
Petronet LNG Ltd	622 738	2,49	1 550 934,11	1,12
Bombay Burmah Trading Co	136 411	11,35	1 548 171,30	1,12
Globalwafers Co Ltd	105 000	14,61	1 534 268,57	1,11
China Tower Corp Ltd	15 064 000	0,10	1 531 842,67	1,11
Sinopec Engineering Group Co L	3 750 000	0,41	1 529 717,73	1,10
Ton Yi Industrial Corp	2 600 000	0,58	1 509 719,09	1,09
Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret A	550 000	2,74	1 507 053,24	1,09
Geopark Ltd	166 001	9,08	1 506 681,24	1,09
Coromandel International Ltd	141 903	10,61	1 505 049,85	1,09
Novatek Microelectronics Corp	120 000	12,54	1 504 721,00	1,09
Dogus Otomotiv Servis ve Ticar	250 808	5,99	1 503 195,81	1,09
China BlueChemical Ltd	7 278 000	0,21	1 497 198,29	1,08
Quality Houses PCL	25 795 900	0,06	1 472 506,25	1,06
African Rainbow Minerals Ltd	151 872	9,69	1 472 339,92	1,06
China Motor Corp	538 000	2,73	1 471 027,95	1,06

Evli GEM

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
SNT Motiv Co Ltd	40 000	36,77	1 470 629,12	1,06
Asia Polymer Corp	1 877 000	0,78	1 462 398,88	1,06
DB HiTek Co Ltd	33 272	43,85	1 459 135,97	1,05
Chipbond Technology Corp	775 000	1,86	1 437 761,21	1,04
INTOPS Co Ltd	60 580	23,56	1 427 303,94	1,03
USI Corp	2 100 000	0,68	1 426 221,48	1,03
United Integrated Services Co	222 000	6,41	1 422 869,82	1,03
Gujarat Narmada Valley Fertili	212 071	6,70	1 420 969,02	1,03
Astra International Tbk PT	3 430 400	0,41	1 413 016,73	1,02
United Microelectronics Corp	975 000	1,43	1 390 279,29	1,00
Taiwan Union Technology Corp	625 000	2,22	1 387 339,23	1,00
Chicony Electronics Co Ltd	480 000	2,88	1 383 002,65	1,00
Largan Precision Co Ltd	22 000	62,62	1 377 710,55	0,99
China Yongda Automobiles Servi	2 984 000	0,46	1 374 199,05	0,99
Fitipower Integrated Technolog	326 000	4,20	1 370 595,61	0,99
Semen Indonesia Persero Tbk PT	3 708 869	0,37	1 369 875,24	0,99
Radiant Opto-Electronics Corp	422 000	3,23	1 364 774,30	0,99
PTT Exploration & Production P	350 000	3,89	1 362 206,93	0,98
Perusahaan Gas Negara Tbk PT	17 000 000	0,08	1 348 815,89	0,97
AfreecaTV Co Ltd	26 026	50,87	1 324 054,93	0,96
Precious Shipping PCL	5 350 900	0,24	1 291 200,14	0,93
Sibanye Stillwater Ltd	893 065	1,41	1 261 643,18	0,91
Seegene Inc	86 000	14,28	1 228 281,12	0,89
Northam Platinum Holdings Ltd	200 000	6,11	1 222 531,29	0,88
Impala Platinum Holdings Ltd	198 385	6,10	1 211 113,08	0,87
Kumho Petrochemical Co Ltd	12 935	92,23	1 192 957,17	0,86
Petronas Chemicals Group Bhd	1 000 000	1,18	1 183 934,02	0,85
Anglo American Platinum Ltd	28 130	41,47	1 166 493,53	0,84
Vodacom Group Ltd	200 806	5,71	1 146 462,29	0,83
Alibaba Group Holding Ltd	117 700	9,49	1 117 087,25	0,81
Perusahaan Perkebunan London S	17 504 000	0,06	1 064 217,86	0,77
Ta Ann Holdings Bhd	1 500 400	0,66	988 848,53	0,71
Emirates Driving Co	146 188	6,51	952 222,21	0,69
E-Commodities Holdings Ltd	6 750 000	0,12	828 414,47	0,60
Kardemir Karabuk Demir Celik S	829 560	0,78	644 450,94	0,47
Alrosa PJSC	1 390 000	0,32	442 897,22	0,32
Novolipetsk Steel PJSC	540 000	0,69	375 132,54	0,27
Inter RAO UES PJSC	28 146 000	0,01	297 201,63	0,21
LUKOIL PJSC	23 840	7,65	182 482,04	0,13
Euras PLC	175 888	0,94	165 705,77	0,12

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla
markkinapaikalla

900,00 0,00

Osakkeet

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

ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ

134 889 603,22 97,38

KASSA JA MUUT VARAT, NETTO

3 629 348,86 2,62

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR	161,19 / 197,81	126,00 / 161,08	128,83 / 171,57
IA/IB osuuden arvo, EUR	- / -	- / 91,35	- / 98,08
Rahaston koko, EUR	135 668 922,11	114 374 738,21	138 518 952,08
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			15 457,91
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä			0,00
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			755 860,67
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä			68 488,24
Osuudenomistajien lukumäärä			1 867
Kaupankäyntikulut (12 kk), %			0,08
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			12,92
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			1 199 960,43
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			-

Evli Japani

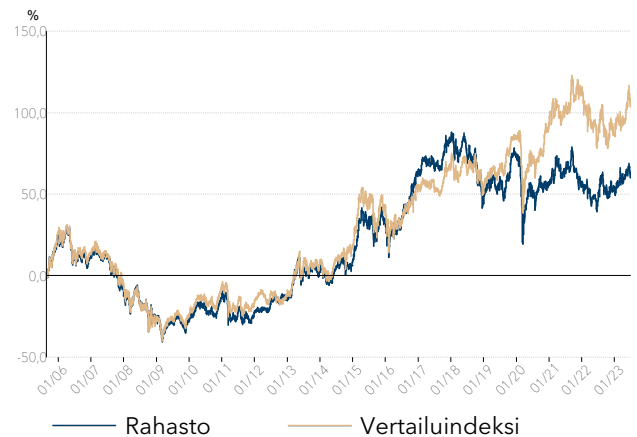
30.6.2023

Rahasto tuotti tarkastelujakson aikana 5,46 % vertailuindeksiin tuottaessa 10,85 %. Toimialoitain tarkasteltuna osakevalinnat teollisuustuotteissa ja -palveluissa sekä kulutustavaroissa ja -palveluissa heikensivät tuottoeroa eniten, kun taas rahoitustoimialan alipaino oli tuottoeron kannalta hyödyllisin. Yhtiöasolla negatiivisimmin tuottoeroon vaikuttivat sijoituksemme yhtiöihin Fullcast Holdings, Seria ja Seikagaku ja positiivisimmin sijoituksemme Shibaura Mechatronicsiin sekä se, etteivät Daiichi Sankyo ja Recruit Holdings olleet salkussa.

Myimme alkuvuoden aikana omistuksemme 40 yhtiössä ja ostimme 29 uuden yhtiön osakkeita. Pidimme 17 yhtiötä salkussa. Osakevalintojen seurauksena suurimmat toimialapainot tarkastelujakson lopussa olivat teollisuustuotteissa ja -palveluissa sekä informaatioteknologiassa ja pienyhtiöillä oli merkittävä rooli salkussa.

Sijoitamme alihinnoiteltuihin yhtiöihin, joilla on hyvä kassavirta ja velanhoitokyky. Yritysvalintaan pohjautuva sijoitusfilosofiamme voi ajoittain johtaa vertailuindeksiä heikompaan tuottoon, mutta uskomme lähestymistapamme palkitsevan yli ajan.

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA



RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Japaniin sijoittava osakerahasto
Toiminta alkanut	25.8.2005
Salkunhoitaja	Hans-Kristian Sjöholm
Bloomberg A/B	EVLJQIA FH / EVLJQIB FH
Reuters A/B	LP65011806 / LP65011807
ISIN A/B	FI0008807714 / FI0008807722
Markkinointilupa	FI/SE
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,60 % p.a.
Morningstar Rating™	★★★
Morningstar	Japani pien-/keskikokoiset yhtiöt
Rahastoluokka™	osakkeet
Vertailuindeksi	MSCI Japan TR Net (USD) (NDDUJN, .dMIJP00000NUS)

10 SUURINTA SJOITUSTA

	%
Shibaura Mechatronics Corp	2,76
Renesas Electronics Corp	2,54
Tv Tokyo Holdings Corp	2,44
SCREEN Holdings Co Ltd	2,41
Yamaichi Electronics Co Ltd	2,35
JAC Recruitment Co Ltd	2,31
Qol Holdings Co Ltd	2,28
Senshu Electric Co Ltd	2,28
Yamato Kogyo Co Ltd	2,24
Tocalo Co Ltd	2,22

VAROJEN JAKAUMA TOIMIALOITTAIN

	%
Teollisuustuotteet ja -palvelut	31,09
Informaatioteknologia	20,31
Kulutustavarat ja -palvelut	10,62
Viestintäpalvelut	8,57
Terveystieteet	8,07
Perusteollisuus	6,28
Päivittäistavarat	4,29
Energia	4,04
Muut	4,33
Käteinen	2,40

TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	1,01	1,43	-0,41
3 kuukautta	1,21	5,94	-4,73
6 kuukautta	5,46	10,85	-5,39
1 vuosi	12,72	13,42	-0,70
3 vuotta p.a.	2,59	6,71	-4,11
5 vuotta p.a.	-1,47	4,50	-5,97
Toiminnan alusta	63,33	107,15	-43,81
Toiminnan alusta p.a.	2,79	4,16	-1,38

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	77,79 / 163,33	-
Rahaston koko, milj. EUR	15,82	-
Volatiliteetti, %	14,09	15,41
Sharpen luku	0,82	0,80
Tracking error, %	8,21	-
Information ratio	-0,09	-
Selitysaste R2	0,72	-
Beta	0,78	-
Alfa, %	2,05	-
TER, %	1,60	-
Salkun kiertonopeus	1,32	-

VAROJEN JAKAUMA MAITTAIN

	%
Japani	97,60
Käteinen	2,40

Evli Japani

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT				
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla			15 436 682,11	97,60
Osakkeet				97,60
Shibaura Mechatronics Corp	3 100	141,05	437 265,23	2,76
Renesas Electronics Corp	23 400	17,14	401 111,04	2,54
Tv Tokyo Holdings Corp	18 100	21,35	386 462,56	2,44
SCREEN Holdings Co Ltd	3 700	103,05	381 269,04	2,41
Yamaichi Electronics Co Ltd	24 800	15,01	372 314,72	2,35
JAC Recruitment Co Ltd	22 200	16,47	365 539,34	2,31
Qol Holdings Co Ltd	32 800	10,99	360 467,01	2,28
Senshu Electric Co Ltd	15 500	23,26	360 453,68	2,28
Yamato Kogyo Co Ltd	9 100	38,90	353 953,05	2,24
Tocalo Co Ltd	36 900	9,54	351 907,99	2,22
Starts Corp Inc	18 800	18,67	351 068,53	2,22
Happinet Corp	24 900	14,07	350 274,75	2,21
Shimamura Co Ltd	4 000	86,42	345 685,28	2,19
Nippon Yusen KK	17 000	20,24	344 098,98	2,18
Press Kogyo Co Ltd	88 400	3,89	343 840,10	2,17
Transcosmos Inc	15 200	22,62	343 832,49	2,17
Tsubakimoto Chain Co	14 700	23,26	341 849,62	2,16
Meisei Industrial Co Ltd	54 300	6,25	339 375,00	2,15
Nichireki Co Ltd	29 000	11,65	337 842,64	2,14
Solasto Corp	79 900	4,21	336 634,52	2,13
SKY Perfect JSAT Holdings Inc	92 900	3,62	336 585,66	2,13
Horiba Ltd	6 400	52,23	334 253,81	2,11
M&A Capital Partners Co Ltd	15 800	21,13	333 845,18	2,11
Kamigumi Co Ltd	16 100	20,69	333 032,99	2,11
Miroku Jyoho Service Co Ltd	33 400	9,95	332 304,57	2,10
Dexerials Corp	16 600	19,89	330 209,39	2,09
OSG Corp	25 200	13,06	329 151,02	2,08
Sankyo Co Ltd	8 900	36,93	328 667,51	2,08
Inpex Corp	32 300	10,14	327 508,88	2,07
COMSYS Holdings Corp	18 000	18,05	324 879,44	2,05
Infocom Corp	22 500	14,38	323 508,88	2,05
Tokyo Steel Manufacturing Co L	37 300	8,62	321 404,82	2,03
Arcs Co Ltd	20 400	15,60	318 167,51	2,01
Kureha Corp	6 100	52,09	317 772,84	2,01
Ono Pharmaceutical Co Ltd	19 100	16,54	315 828,68	2,00
Ai Holdings Corp	21 400	14,66	313 667,51	1,98
Trancom Co Ltd	7 500	41,75	313 134,52	1,98
Japan Lifeline Co Ltd	47 800	6,54	312 398,48	1,98
Shionogi & Co Ltd	8 100	38,52	311 973,35	1,97
Sangetsu Corp	19 800	15,76	311 950,51	1,97
Japan Petroleum Exploration Co	11 400	27,28	311 040,61	1,97
DTS Corp	14 400	21,48	309 289,34	1,96
ValueCommerce Co Ltd	36 100	8,54	308 315,99	1,95
Star Micronics Co Ltd	26 600	11,40	303 131,98	1,92
FULLCAST Holdings Co Ltd	21 300	13,85	295 037,44	1,87
Hito Communications Holdings I	23 800	9,85	234 375,63	1,48
ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ			15 436 682,11	97,60
KASSA JA MUUT VARAT, NETTO			379 552,24	2,40

Evli Japani

Sijoitukset 30.6.2023

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR	85,21 / 164,88	71,89 / 144,91	77,79 / 163,33
Rahaston koko, EUR	10 996 178,62	15 509 291,25	15 816 234,35
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			713,62
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			96 494,19
Osuudenomistajien lukumäärä			75
Kaupankäyntikulut (12 kk), %			0,10
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			26,27
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			125 961,02
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			-

Evli Maailma

30.6.2023

Rahasto tuotti tarkastelujakson aikana 11,13 % vertailuindeksiin tuottaessa 12,90 %. Toimialoittain tarkasteltaessa osakevalinnat heikensivät tuottoeroa, esimerkiksi kulutustavaroissa ja -palveluissa, informaatioteknologiassa sekä viestintäpalveluissa. Toimialapainot, kuten ylipaino kulutustavaroissa ja -palveluissa sekä alipaino rahoituksessa, paransivat suhteellista tuottoa. Maantieteellisesti tarkasteltuna alituottoa kertyi maa- ja valuuttapainoista, kun taas osakevalinnat jonkin verran paransivat tuottoeroa. Haitallisin vaikutus tuli Japanin valinnoista ja suotuisin Yhdysvaltojen valinnoista. Yhtiötasolla negatiivisimmin tuottoeroon vaikutti se, etteivät Apple, Nvidia ja Microsoft olleet salkussa, ja positiivisimmin sijoituksemme yhtiöihin Rambus, Boise Cascade ja Owens Corning.

Myimme alkuvuoden aikana omistuksemme 34 yhtiössä ja ostimme 21 uuden yhtiön osakkeita. Pidimme 37 yhtiötä salkussa. Osakevalintojen seurauksena suurimmat toimialapainot tarkastelujakson lopussa olivat informaatioteknologiassa, teollisuustuotteissa ja -palveluissa sekä kulutustavaroissa ja -palveluissa ja suurin maapaino Yhdysvalloissa.

Sijoitamme alihinnoiteltuihin yhtiöihin, joilla on hyvä kassavirta ja velanhoito kyky.

RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Kansainvälinen osakerahasto
Toiminta alkanut	8.4.1994
Salkunhoitaja	Hans-Kristian Sjöholm
Bloomberg A/B/IB	EVLGLOA FH/EVLGLOB FH/EVLGLIB FH
Reuters A/B/IB	LP60047270/LP60080989/ LP68466517
ISIN A/B/IB	FI0008800131/FI0008801188/ FI4000301312
Markkinointilupa	FI/SE/NO/DK/FR/ES/IT/PT/CL/CO
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,60 % p.a. (A, B) 1,00 % (IB)
Morningstar Rating™	★★★★★
Morningstar	Maailma joustava osakkeet
Rahastoluokka™	
Vertailuindeksi	MSCI World TR Net (USD) (NDDUWI, .dMIWO00000NUS)

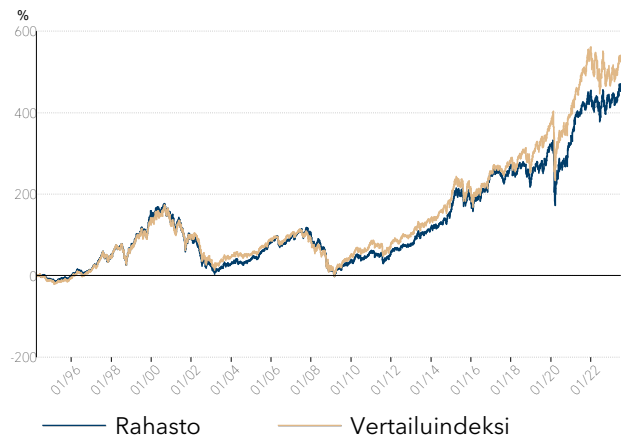
10 SUURINTA SIOITUSTA

	%
Boise Cascade Co	2,48
Owens Corning	2,27
Broadcom Inc	2,26
AMN Healthcare Services Inc	2,19
Thor Industries Inc	2,17
Renesas Electronics Corp	2,15
Artisan Partners Asset Managem	2,08
Dropbox Inc	2,05
Hackett Group Inc/The	2,02
McKesson Corp	2,00

VAROJEN JAKAUMA TOIMIALOITTAIN

	%
Informaatioteknologia	26,17
Teollisuustuotteet ja -palvelut	23,13
Kulutustavarat ja -palvelut	18,31
Terveydenhuolto	13,47
Rahoitus	7,29
Viestintäpalvelut	4,60
Päivittäistavarat	2,86
Perusteollisuus	1,81
Käteinen	2,36

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA



TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	5,23	3,33	1,91
3 kuukautta	6,57	6,35	0,22
6 kuukautta	11,13	12,90	-1,76
1 vuosi	16,78	13,78	3,00
3 vuotta p.a.	15,59	13,24	2,35
5 vuotta p.a.	9,35	10,52	-1,17
Toiminnan alusta	471,03	540,87	-69,84
Toiminnan alusta p.a.	6,14	6,56	-0,42

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	8,29 / 33,78	-
IA/IB osuuden arvo, EUR	- / 161,11	-
Rahaston koko, milj. EUR	188,95	-
Volatiliteetti, %	13,20	13,91
Sharpen luku	1,18	0,91
Tracking error, %	5,79	-
Information ratio	0,52	-
Selitysaste R2	0,83	-
Beta	0,86	-
Alfa, %	4,72	-
TER, %	1,60	-
Salkun kiertonopeus	0,61	-

VAROJEN JAKAUMA MAITAIN

	%
Yhdysvallat	45,18
Ranska	14,08
Japani	11,60
Iso-Britannia	6,30
Kanada	5,34
Australia	5,00
Alankomaat	3,40
Ruotsi	1,89
Muut	4,85
Käteinen	2,36

Evli Maailma

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT				
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla			184 489 562,04	97,64
Osakkeet				97,64
Boise Cascade Co	56 626	82,75	4 685 771,03	2,48
Owens Corning	35 815	119,52	4 280 677,29	2,27
Broadcom Inc	5 375	794,46	4 270 216,83	2,26
AMN Healthcare Services Inc	41 358	99,94	4 133 337,88	2,19
Thor Industries Inc	43 322	94,79	4 106 632,78	2,17
Renesas Electronics Corp	237 500	17,14	4 071 105,65	2,15
Artisan Partners Asset Managem	108 991	36,00	3 924 015,40	2,08
Dropbox Inc	158 635	24,43	3 874 887,07	2,05
Hackett Group Inc/The	186 527	20,47	3 818 178,73	2,02
McKesson Corp	9 650	391,36	3 776 655,68	2,00
Winnebago Industries Inc	59 952	61,08	3 661 857,29	1,94
VMware Inc	27 482	131,60	3 616 695,13	1,91
CACI International Inc	11 581	312,17	3 615 210,92	1,91
Betsson AB	366 087	9,75	3 570 852,18	1,89
Computacenter PLC	132 440	26,67	3 532 329,77	1,87
Atkore Inc	24 424	142,82	3 488 280,04	1,85
Trigano SA	26 563	131,30	3 487 721,90	1,85
Cie de Saint-Gobain	62 483	55,73	3 482 177,59	1,84
Yamaichi Electronics Co Ltd	231 400	15,01	3 473 936,55	1,84
Ipsen SA	31 414	110,20	3 461 822,80	1,83
CGI Inc	35 656	96,71	3 448 446,62	1,83
Rexel SA	152 251	22,61	3 442 395,11	1,82
Open Text Corp	89 610	38,15	3 418 240,03	1,81
CRH PLC	67 675	50,50	3 417 587,50	1,81
Kamigumi Co Ltd	163 700	20,69	3 386 180,20	1,79
CBIZ Inc	69 329	48,80	3 383 110,43	1,79
Cognizant Technology Solutions	56 546	59,79	3 380 796,70	1,79
Laboratory Corp of America Hol	15 005	221,03	3 316 533,09	1,76
Hargreaves Lansdown PLC	346 316	9,50	3 289 700,50	1,74
Virtus Investment Partners Inc	18 181	180,86	3 288 182,51	1,74
SEI Investments Co	60 030	54,60	3 277 912,35	1,73
Capgemini SE	18 805	173,55	3 263 607,75	1,73
Arcadis NV	84 854	38,28	3 248 211,12	1,72
LKQ Corp	60 720	53,37	3 240 513,26	1,71
MTY Food Group Inc	76 790	41,95	3 221 069,53	1,70
Publicis Groupe SA	43 817	73,50	3 220 549,50	1,70
JB Hi-Fi Ltd	120 499	26,72	3 219 596,22	1,70
Bunzl PLC	91 860	34,93	3 208 555,04	1,70
Sanofi	32 551	98,20	3 196 508,20	1,69
Sonic Healthcare Ltd	146 888	21,72	3 190 877,21	1,69
AutoZone Inc	1 396	2 283,61	3 187 920,10	1,69
Progress Software Corp	59 873	53,21	3 185 988,28	1,69
Koninklijke Ahold Delhaize NV	101 805	31,26	3 182 424,30	1,68
Europris ASA	518 983	6,12	3 177 261,29	1,68
Sopra Steria Group	16 677	182,80	3 048 555,60	1,61
Harvey Norman Holdings Ltd	1 429 493	2,13	3 038 093,85	1,61
DTS Corp	141 400	21,48	3 037 049,49	1,61
Robert Half Inc	42 887	68,89	2 954 581,80	1,56
AbbVie Inc	21 725	123,40	2 680 779,64	1,42
Genpact Ltd	74 234	34,41	2 554 353,97	1,35
ValueCommerce Co Ltd	272 600	8,54	2 328 170,05	1,23
General Mills Inc	31 690	70,25	2 226 151,03	1,18

Evli Maailma

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Trancom Co Ltd	47 300	41,75	1 974 835,03	1,05
Future PLC	238 866	7,86	1 877 866,42	0,99
Solasto Corp	395 500	4,21	1 666 319,80	0,88
Infocom Corp	87 900	14,38	1 263 841,37	0,67
Nojima Corp	78 400	8,67	679 532,99	0,36
BML Inc	1 900	18,37	34 901,65	0,02
ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ			184 489 562,04	97,64

JOHDANNAISSOPIMUKSET

Valuuttatermiinit		- 1 017,68	0,00
1) EUR/AUD_230703	100 000	392,08	0,00
1) EUR/CAD_230704	80 000	223,02	0,00
1) EUR/DKK_230703	- 178 593	- 186,05	0,00
1) EUR/DKK_230703_1	- 520 757	- 497,32	0,00
1) EUR/DKK_230703_2	- 892 112	- 965,89	0,00
1) EUR/DKK_230703_3	- 454 337	- 341,40	0,00
1) EUR/DKK_230704	- 413 918	- 431,46	0,00
1) EUR/GBP_230703	60 000	436,36	0,00
1) EUR/NOK_230703	280 000	140,72	0,00
1) EUR/USD_230703_1	130 000	212,26	0,00

JOHDANNAISSOPIMUKSET YHTEENSÄ	- 1 017,68	0,00
--------------------------------------	-------------------	-------------

KASSA JA MUUT VARAT, NETTO	4 464 913,71	2,36
-----------------------------------	---------------------	-------------

1) Suojaamistarkoituksessa

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR	7,93 / 29,76	7,40 / 28,93	8,29 / 33,78
IA/IB osuuden arvo, EUR	- / 140,26	- / 137,15	- / 161,11
Rahaston koko, EUR	152 826 577,52	138 984 298,71	188 953 458,07
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			1 873 822,89
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä			0,00
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			4 620 575,85
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä			51 646,87
Osuudenomistajien lukumäärä			1 046
Kaupankäyntikulut (12 kk), %			0,05
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			30,36
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			1 245 961,13
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			-

Evli Maailma X

30.6.2023

Rahasto tuotti tarkastelujakson aikana 10,67 % vertailuindeksiin tuottaessa 12,90 %. Toimialoittain tarkasteltaessa osakevalinnat heikensivät tuottoeroa, esimerkiksi kulutustavaroissa ja -palveluissa, informaatioteknologiassa sekä viestintäpalveluissa. Toimialapainot, kuten ylipaino kulutustavaroissa ja -palveluissa sekä alipaino rahoituksessa, paransivat suhteellista tuottoa. Maantieteellisesti tarkasteltuna alituottoa kertyi maa- ja valuuttapainoista, kun taas osakevalinnat jonkin verran paransivat tuottoeroa. Haitallisin vaikutus tuli Japanin valinnoista ja suotuisin Yhdysvaltojen valinnoista. Yhtiötasolla negatiivisimmin tuottoeroon vaikutti se, etteivät Apple, Nvidia ja Microsoft olleet salkussa, ja positiivisimmin sijoituksemme yhtiöihin Rambus, Boise Cascade ja Owens Corning.

Myimme alkuvuoden aikana omistuksemme 34 yhtiössä ja ostimme 21 uuden yhtiön osakkeita. Pidimme 33 yhtiötä salkussa. Osakevalintojen seurauksena suurimmat toimialapainot tarkastelujakson lopussa olivat informaatioteknologiassa, teollisuustuotteissa ja -palveluissa sekä kulutustavaroissa ja -palveluissa ja suurin maapaino Yhdysvalloissa.

Sijoitamme alihinnoiteltuihin yhtiöihin, joilla on hyvä kassavirta ja velanhoito kyky.

RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Kansainvälinen osakerahasto
Toiminta alkanut	31.5.2018
Salkunhoitaja	Wilhelm Bruun, Marjaana Haataja
Bloomberg A/B/IB	EVLGLXA FH/EVLGLXB FH/EVLGXIB FH
Reuters A/B/IB	LP68492839/LP68492838/ LP68492840
ISIN A/B/IB	FI4000320940/FI4000320957/ FI4000320965
Markkinointilupa	FI/SE/NO/DK
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,60 % p.a. (A, B) 1,00 % p.a. (IB)
Morningstar Rating™	★★★★★
Morningstar	Maailma joustava osakkeet
Rahastoluokka™	
Vertailuindeksi	MSCI World TR Net (USD) (NDDUWI, .dMIWO00000NUS)

10 SUURINTA SIOITUSTA

	%
Boise Cascade Co	2,55
Owens Corning	2,33
Broadcom Inc	2,33
AMN Healthcare Services Inc	2,25
Thor Industries Inc	2,24
Renesas Electronics Corp	2,24
Artisan Partners Asset Managem	2,14
Dropbox Inc	2,11
Hackett Group Inc/The	2,07
McKesson Corp	2,06

VAROJEN JAKAUMA TOIMIALOITTAIN

	%
Informaatioteknologia	26,98
Teollisuustuotteet ja -palvelut	22,13
Kulutustavarat ja -palvelut	16,53
Terveydenhuolto	14,59
Rahoitus	7,51
Viestintäpalvelut	5,54
Päivittäistavarat	3,28
Perusteollisuus	1,86
Käteinen	1,57

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA



TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	5,20	3,33	1,87
3 kuukautta	6,50	6,35	0,15
6 kuukautta	10,67	12,90	-2,23
1 vuosi	16,21	13,78	2,43
3 vuotta p.a.	15,02	13,24	1,78
5 vuotta p.a.	9,94	10,52	-0,58
Toiminnan alusta	59,15	64,77	-5,61
Toiminnan alusta p.a.	9,57	10,32	-0,75

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	129,74 / 159,15	-
IA/IB osuuden arvo, EUR	- / 164,08	-
Rahaston koko, milj. EUR	5,52	-
Volatiliteetti, %	13,45	13,91
Sharpen luku	1,12	0,91
Tracking error, %	5,87	-
Information ratio	0,41	-
Selitysaste R2	0,83	-
Beta	0,88	-
Alfa, %	3,97	-
TER, %	1,60	-
Salkun kiertonopeus	0,51	-

VAROJEN JAKAUMA MAITAIN

	%
Yhdysvallat	44,89
Ranska	14,51
Japani	13,42
Iso-Britannia	6,49
Kanada	5,48
Australia	5,15
Alankomaat	3,51
Irlanti	1,86
Muut	3,12
Käteinen	1,57

Evli Maailma X

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT				
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla			5 435 090,39	98,43
Osakkeet				98,43
Boise Cascade Co	1 704	82,75	141 005,08	2,55
Owens Corning	1 078	119,52	128 844,62	2,33
Broadcom Inc	162	794,46	128 702,35	2,33
AMN Healthcare Services Inc	1 245	99,94	124 425,88	2,25
Thor Industries Inc	1 304	94,79	123 610,39	2,24
Renesas Electronics Corp	7 200	17,14	123 418,78	2,24
Artisan Partners Asset Managem	3 280	36,00	118 090,21	2,14
Dropbox Inc	4 776	24,43	116 660,64	2,11
Hackett Group Inc/The	5 587	20,47	114 365,02	2,07
McKesson Corp	290	391,36	113 495,35	2,06
Winnebago Industries Inc	1 805	61,08	110 249,07	2,00
VMware Inc	827	131,60	108 835,12	1,97
Computacenter PLC	3 978	26,67	106 097,91	1,92
Yamaichi Electronics Co Ltd	7 000	15,01	105 088,83	1,90
Trigano SA	800	131,30	105 040,00	1,90
Atkore Inc	735	142,82	104 974,03	1,90
Cie de Saint-Gobain	1 877	55,73	104 605,21	1,89
Ipsen SA	943	110,20	103 918,60	1,88
Rexel SA	4 586	22,61	103 689,46	1,88
CGI Inc	1 070	96,71	103 484,35	1,87
CRH PLC	2 038	50,50	102 919,00	1,86
Open Text Corp	2 691	38,15	102 650,19	1,86
CBIZ Inc	2 086	48,80	101 792,44	1,84
Cognizant Technology Solutions	1 702	59,79	101 759,91	1,84
Kamigumi Co Ltd	4 900	20,69	101 357,87	1,84
Laboratory Corp of America Hol	451	221,03	99 683,87	1,81
Hargreaves Lansdown PLC	10 430	9,50	99 075,92	1,79
Virtus Investment Partners Inc	547	180,86	98 929,42	1,79
SEI Investments Co	1 808	54,60	98 725,06	1,79
Capgemini SE	567	173,55	98 402,85	1,78
Arcadis NV	2 556	38,28	97 843,68	1,77
LKQ Corp	1 828	53,37	97 556,95	1,77
Publicis Groupe SA	1 320	73,50	97 020,00	1,76
JB Hi-Fi Ltd	3 623	26,72	96 802,44	1,75
MTY Food Group Inc	2 306	41,95	96 728,56	1,75
Bunzl PLC	2 767	34,93	96 647,85	1,75
Sanofi	981	98,20	96 334,20	1,74
Sonic Healthcare Ltd	4 417	21,72	95 951,37	1,74
Progress Software Corp	1 803	53,21	95 942,03	1,74
AutoZone Inc	42	2 283,61	95 911,64	1,74
Koninklijke Ahold Delhaize NV	3 066	31,26	95 843,16	1,74
Europris ASA	15 586	6,12	95 418,91	1,73
DTS Corp	4 300	21,48	92 357,23	1,67
Sopra Steria Group	503	182,80	91 948,40	1,67
Harvey Norman Holdings Ltd	42 986	2,13	91 357,92	1,65
Solasto Corp	21 600	4,21	91 005,08	1,65
Robert Half Inc	1 291	68,89	88 939,89	1,61
General Mills Inc	1 216	70,25	85 421,26	1,55
Infocom Corp	5 800	14,38	83 393,40	1,51
AbbVie Inc	654	123,40	80 701,03	1,46
Genpact Ltd	2 243	34,41	77 180,48	1,40
Trancom Co Ltd	1 800	41,75	75 152,28	1,36

Evli Maailma X

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ValueCommerce Co Ltd	8 100	8,54	69 178,93	1,25
Future PLC	7 194	7,86	56 556,27	1,02

ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ			5 435 090,39	98,43
--	--	--	---------------------	--------------

JOHDANNAISSOPIMUKSET

Valuuttatermiinit			148,72	0,00
1) EUR/USD_230703_2	- 27 000		148,72	0,00

JOHDANNAISSOPIMUKSET YHTEENSÄ			148,72	0,00
--------------------------------------	--	--	---------------	-------------

KASSA JA MUUT VARAT, NETTO			86 539,46	1,57
-----------------------------------	--	--	------------------	-------------

1) Suojaamistarkoituksessa

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR	125,78 / 142,19	116,29 / 136,95	129,74 / 159,15
IA/IB osuuden arvo, EUR	- / 144,85	- / 140,35	- / 164,08
Rahaston koko, EUR	5 592 293,34	6 786 041,60	5 521 778,57
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			425,86
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä			0,00
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			33 700,07
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä			100,00
Osuudenomistajien lukumäärä			95
Kaupankäyntikulut (12 kk), %			0,09
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			33,58
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			50 372,08
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			-

Evli Osakefaktori Eurooppa

30.6.2023

Vuoden 2023 ensimmäisellä puoliskolla tapahtui jälleen merkittävä käänne arvo-osakkeiden suhteen verrattuna viime vuoteen. Vahvan viime vuoden jälkeen, etenkin toisella kvartaalilla, arvo-osakkeet tuottivat monen edellisvuoden tapaan heikosti suhteessa markkinaan. Muiden faktoreiden liikkeet olivat verrattain hillitympiä. Rahaston ylipaino pienemmissä osakkeissa vaikutti myös negatiivisesti suhteessa indeksiin.

Toisaalta rahaston ESG-politiikka edesauttoi performanssia. Etenkin rahastosta poissuljetut korkean hiilijalanjäljen yhtiöt olivat paineessa.

Rahasto tuotti ensimmäisen puolivuotiskauden aikana 10,57 %, ja vertailuindeksi 11,12 %.

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA



RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Eurooppalainen osakerahasto
Toiminta alkanut	14.10.2015
Salkunhoitaja	Mattias Lagerspetz, Peter Lindahl, Antti Sivonen
Bloomberg A/B/IB	EVLEQAI FH/EVLEQBA FH/EVLEIBA FH
Reuters A/B/IB	LP68341435/LP68340637/LP68341437
ISIN A/B/IB	FI4000153804/FI4000153820/FI4000153838
Markkinointilupa	FI/SE/FR/ES/IT/CL/CO
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,95 % p.a. (A, B) 0,65 % p.a. (IA, IB)
Morningstar Rating™	★★★★
Morningstar	Eurooppa suuret yhtiöt sekatyylillä
Rahastoluokka™	osakkeet
Vertailuindeksi	MSCI Europe TR Net (EUR)

10 SUURINTA SIIJOITUSTA

	%
Siemens AG	1,64
SAP SE	1,57
Nestle SA	1,53
Iberdrola SA	1,46
Novartis AG	1,43
ASML Holding NV	1,36
Allianz SE	1,32
Sanofi	1,24
Roche Holding AG	1,18
HSBC Holdings PLC	1,17

VAROJEN JAKAUMA TOIMIALOITTAIN

	%
Teollisuustuotteet ja -palvelut	21,41
Rahoitus	19,03
Terveystieteet	14,47
Kulutustavarat ja -palvelut	10,09
Informaatioteknologia	9,64
Päivittäistavarat	8,57
Viestintäpalvelut	5,82
Yhdyskuntapalvelut	4,22
Muut	6,33
Käteinen	0,42

TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	1,88	2,40	-0,51
3 kuukautta	1,69	2,31	-0,62
6 kuukautta	10,57	11,12	-0,55
1 vuosi	12,40	16,72	-4,33
3 vuotta p.a.	8,85	11,76	-2,91
5 vuotta p.a.	4,43	6,62	-2,19
Toiminnan alusta	48,51	59,08	-10,57
Toiminnan alusta p.a.	5,26	6,20	-0,94

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	107,07 / 148,52	-
IA/IB osuuden arvo, EUR	131,95 / 149,16	-
Rahaston koko, milj. EUR	100,11	-
Volatiliteetti, %	13,99	13,75
Sharpen luku	0,80	1,13
Tracking error, %	2,72	-
Information ratio	-1,59	-
Selitysaste R2	0,96	-
Beta	1,00	-
Alfa, %	-4,29	-
TER, %	0,95	-
Salkun kiertonopeus	0,18	-

VAROJEN JAKAUMA MAITAIN

	%
Iso-Britannia	20,03
Ranska	17,34
Saksa	15,22
Sveitsi	14,58
Espanja	6,83
Alankomaat	6,26
Ruotsi	4,28
Italia	3,96
Muut	11,08
Käteinen	0,42

Evli Osakefaktori Eurooppa

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT				
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla			99 284 993,72	99,18
Osakkeet				99,18
Siemens AG	10 759	152,54	1 641 177,86	1,64
SAP SE	12 545	125,14	1 569 881,30	1,57
Nestle SA	13 865	110,14	1 527 104,30	1,53
Iberdrola SA	121 967	11,95	1 457 505,65	1,46
Novartis AG	15 574	92,13	1 434 759,91	1,43
ASML Holding NV	2 050	663,00	1 359 150,00	1,36
Allianz SE	6 200	213,20	1 321 840,00	1,32
Sanofi	12 688	98,20	1 245 961,60	1,24
Roche Holding AG	4 203	279,96	1 176 666,19	1,18
HSBC Holdings PLC	161 727	7,24	1 171 035,30	1,17
AstraZeneca PLC	8 100	131,33	1 063 767,39	1,06
Cie Financiere Richemont SA	6 821	155,23	1 058 831,90	1,06
Unilever PLC	22 113	47,72	1 055 293,39	1,05
GlaxoSmithKline PLC	63 887	16,18	1 033 377,00	1,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV	29 891	31,26	934 392,66	0,93
ABB Ltd	25 517	36,01	918 886,78	0,92
Koninklijke DSM NV	9 148	98,62	902 175,76	0,90
Merck KGaA	5 749	151,55	871 260,95	0,87
Bayerische Motoren Werke AG	7 350	112,52	827 022,00	0,83
National Grid PLC	66 373	12,12	804 340,84	0,80
AXA SA	29 646	27,03	801 183,15	0,80
Infineon Technologies AG	21 000	37,79	793 485,00	0,79
Schneider Electric SE	4 710	166,46	784 026,60	0,78
Mercedes-Benz Group AG	10 626	73,67	782 817,42	0,78
Orange SA	72 992	10,70	781 160,38	0,78
NOKIA OYJ	202 062	3,84	775 008,80	0,77
Intesa Sanpaolo SpA	310 841	2,40	746 018,40	0,75
Investor AB	38 782	18,32	710 600,23	0,71
STMicroelectronics NV	15 569	45,57	709 401,49	0,71
Vinci SA	6 666	106,38	709 129,08	0,71
DSV A/S	3 575	192,45	688 021,68	0,69
L'Oreal SA	1 604	427,10	685 068,40	0,68
Lloyds Banking Group PLC	1 328 750	0,51	674 585,09	0,67
Danone SA	11 967	56,14	671 827,38	0,67
Volvo AB	35 042	18,95	663 956,19	0,66
Industria de Diseno Textil SA	18 392	35,46	652 180,32	0,65
Bayer AG	12 820	50,67	649 589,40	0,65
Amadeus IT Group SA	8 942	69,70	623 257,40	0,62
Novo Nordisk A/S	4 175	147,65	616 441,82	0,62
Assicurazioni Generali SpA	32 920	18,62	612 970,40	0,61
Cie de Saint-Gobain	10 834	55,73	603 778,82	0,60
3i Group PLC	26 221	22,69	595 053,83	0,59
Ferrovial SA	20 255	28,97	586 787,35	0,59
Lonza Group AG	1 067	546,00	582 577,87	0,58
Henkel AG & Co KGaA	7 939	73,26	581 611,14	0,58
Hermes International	290	1 990,00	577 100,00	0,58
Wolters Kluwer NV	4 886	116,30	568 241,80	0,57
Smith & Nephew PLC	37 860	14,77	559 121,83	0,56
Legrand SA	6 048	90,80	549 158,40	0,55
SAMPO OYJ A	13 345	41,12	548 746,40	0,55
Geberit AG	1 096	479,15	525 152,88	0,52
UBS Group AG	28 264	18,52	523 514,56	0,52

Evli Osakefaktori Eurooppa

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Burberry Group PLC	20 876	24,69	515 453,79	0,51
Deutsche Post AG	11 377	44,73	508 893,21	0,51
NORDEA BANK ABP	49 173	9,97	490 058,12	0,49
GEA Group AG	12 701	38,31	486 575,31	0,49
Vivendi SA	56 116	8,41	471 711,10	0,47
Worldline SA/France	13 495	33,50	452 082,50	0,45
Reckitt Benckiser Group PLC	6 546	68,86	450 730,57	0,45
Aena S. M. E. S.A	2 995	148,00	443 260,00	0,44
ACS Actividades de Construccio	13 775	32,17	443 141,75	0,44
RELX PLC	14 502	30,53	442 691,83	0,44
Edenred	7 066	61,34	433 428,44	0,43
Compass Group PLC	16 879	25,65	432 883,08	0,43
SGS SA	5 000	86,56	432 784,33	0,43
NN Group NV	12 698	33,91	430 589,18	0,43
Groupe Bruxelles Lambert SA	5 906	72,16	426 176,96	0,43
Dassault Systemes	10 093	40,63	410 028,13	0,41
Capgemini SE	2 317	173,55	402 115,35	0,40
NatWest Group PLC	143 240	2,80	401 723,63	0,40
Publicis Groupe SA	5 458	73,50	401 163,00	0,40
Muenchener Rueckversicherungs-	1 159	343,60	398 232,40	0,40
Eiffage SA	4 093	95,58	391 208,94	0,39
Coca-Cola European Partners PL	6 619	59,01	390 586,77	0,39
Sandvik AB	21 818	17,86	389 666,73	0,39
BE Semiconductor Industries NV	3 860	99,30	383 298,00	0,38
Snam SpA	79 967	4,79	382 802,03	0,38
Sage Group PLC/The	35 363	10,77	380 893,45	0,38
Banco Bilbao Vizcaya Argentari	53 547	7,03	376 542,50	0,38
Siemens Healthineers AG	7 234	51,86	375 155,24	0,37
Fresenius SE & Co KGaA	14 586	25,37	370 046,82	0,37
ELISA OYJ	7 500	48,94	367 050,00	0,37
Alcon Inc	4 775	75,85	362 183,06	0,36
Kuehne + Nagel International A	1 336	270,95	361 990,32	0,36
Moncler SpA	5 714	63,34	361 924,76	0,36
Genmab A/S	1 035	346,50	358 624,49	0,36
Next PLC	4 455	80,36	358 016,78	0,36
Koninklijke KPN NV	105 847	3,27	346 013,84	0,35
Credit Agricole SA	31 293	10,87	340 217,50	0,34
Bureau Veritas SA	13 388	25,12	336 306,56	0,34
Swisscom AG	585	570,97	334 018,81	0,33
Marks & Spencer Group PLC	148 345	2,24	332 936,36	0,33
Informa PLC	39 312	8,46	332 405,61	0,33
Merlin Properties Socimi SA	42 002	7,84	329 295,68	0,33
SPIE SA	10 912	29,60	322 995,20	0,32
Zurich Insurance Group AG	738	434,93	320 981,24	0,32
Kone OYJ	6 648	47,83	317 973,84	0,32
Bucher Industries AG	779	404,33	314 971,39	0,31
Red Electrica Corp SA	20 025	15,39	308 084,63	0,31
Galenica AG	4 148	73,96	306 770,19	0,31
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	61 178	4,96	303 618,45	0,30
Prysmian SpA	7 910	38,28	302 794,80	0,30
WPP PLC	31 378	9,59	300 914,22	0,30
Smiths Group PLC	15 623	19,15	299 138,86	0,30
UCB SA	3 680	81,20	298 816,00	0,30
Sopra Steria Group	1 632	182,80	298 329,60	0,30
ASR Nederland NV	7 179	41,24	296 061,96	0,30

Evli Osakefaktori Eurooppa

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Balfour Beatty PLC	74 122	3,97	294 207,21	0,29
Deutsche Bank AG	30 284	9,62	291 271,51	0,29
United Utilities Group PLC	25 954	11,20	290 673,43	0,29
Abrdn PLC	114 308	2,54	290 494,53	0,29
Subsea 7 SA	25 204	11,43	288 021,70	0,29
Wendel SA	3 062	94,00	287 828,00	0,29
Kingfisher PLC	106 552	2,70	287 537,32	0,29
TIETOEVRY OYJ	11 369	25,28	287 408,32	0,29
Legal & General Group PLC	107 901	2,65	285 648,20	0,29
Technip Energies NV	13 337	21,11	281 544,07	0,28
Partners Group Holding AG	321	861,47	276 533,22	0,28
Gecina SA	2 833	97,55	276 359,15	0,28
Georg Fischer AG	4 000	68,74	274 942,93	0,27
Arcadis NV	7 100	38,28	271 788,00	0,27
ANDRITZ AG	5 305	51,05	270 820,25	0,27
Vodafone Group PLC	310 577	0,86	267 566,35	0,27
Amundi SA	4 947	54,05	267 385,35	0,27
Commerzbank AG	26 217	10,15	266 102,55	0,27
Inchcape PLC	29 338	9,06	265 666,92	0,27
Endesa SA	13 516	19,65	265 589,40	0,27
Klepierre	11 500	22,72	261 280,00	0,26
Sonova Holding AG	1 070	243,83	260 892,80	0,26
UPM-Kymmene OYJ	9 489	27,27	258 765,03	0,26
Elektro AB	36 533	7,08	258 692,90	0,26
Pearson PLC	26 766	9,57	256 248,82	0,26
Spectris PLC	6 100	41,87	255 408,48	0,26
Games Workshop Group PLC	2 004	127,18	254 874,83	0,25
Kering	488	505,60	246 732,80	0,25
Banco Santander SA	72 261	3,39	244 603,49	0,24
Deutsche Boerse AG	1 440	169,10	243 504,00	0,24
Greggs PLC	8 148	29,75	242 369,80	0,24
Koninklijke Vopak NV	7 389	32,69	241 546,41	0,24
Ipsen SA	2 170	110,20	239 134,00	0,24
Rexel SA	10 484	22,61	237 043,24	0,24
H Lundbeck A/S	54 000	4,36	235 263,47	0,24
Alten SA	1 606	144,30	231 745,80	0,23
Swedish Orphan Biovitrum AB	12 884	17,88	230 325,56	0,23
Chocoladefabriken Lindt & Spru	2	113 621,24	227 242,48	0,23
Swedbank AB	14 677	15,45	226 775,57	0,23
Randstad NV	4 673	48,31	225 752,63	0,23
Rightmove PLC	36 993	6,09	225 420,75	0,23
InterContinental Hotels Group	3 519	63,29	222 712,96	0,22
HUGO BOSS AG	3 100	71,54	221 774,00	0,22
Carrefour SA	12 725	17,36	220 842,38	0,22
KBC Groep NV	3 377	63,92	215 857,84	0,22
Beiersdorf AG	1 713	121,25	207 701,25	0,21
ISS A/S	10 686	19,37	207 019,32	0,21
Howden Joinery Group PLC	27 460	7,48	205 453,08	0,21
Taylor Wimpey PLC	171 207	1,20	204 884,89	0,20
Enagas SA	11 105	18,00	199 890,00	0,20
ITV PLC	249 033	0,80	198 099,87	0,20
Mediobanca SpA	17 841	10,96	195 537,36	0,20
Rubis SCA	8 731	22,24	194 177,44	0,19
BAWAG Group AG	4 584	42,22	193 536,48	0,19
Viscofan SA	3 033	63,30	191 988,90	0,19
British Land Co PLC/The	54 300	3,53	191 497,14	0,19

Evli Osakefaktori Eurooppa

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Italgas SpA	35 200	5,43	190 960,00	0,19
Auto Trader Group PLC	26 511	7,11	188 472,16	0,19
Evonik Industries AG	10 775	17,43	187 808,25	0,19
Gerresheimer AG	1 794	103,10	184 961,40	0,18
Scout24 SE	3 172	58,08	184 229,76	0,18
Gaztransport Et Technigaz SA	1 967	93,25	183 422,75	0,18
Rotork PLC	51 183	3,55	181 696,80	0,18
IG Group Holdings PLC	23 042	7,88	181 683,47	0,18
Freenet AG	7 687	22,98	176 647,26	0,18
Telefonica Deutschland Holding	68 182	2,58	175 705,01	0,18
Siegfried Holding AG	231	756,45	174 740,26	0,17
Intertek Group PLC	3 449	49,67	171 324,24	0,17
Euronext NV	2 731	62,30	170 141,30	0,17
Travis Perkins PLC	17 219	9,46	162 923,77	0,16
Swiss Life Holding AG	303	535,35	162 211,21	0,16
Brenntag SE	2 267	71,40	161 863,80	0,16
KESKO OYJ B	9 368	17,25	161 598,00	0,16
Belimo Holding AG	351	456,74	160 314,66	0,16
DKSH Holding AG	2 300	68,12	156 679,60	0,16
Eurazeo SA	2 372	64,45	152 875,40	0,15
Bunzl PLC	4 367	34,93	152 533,85	0,15
D'ieteren SA/NV	932	161,90	150 890,80	0,15
Glanbia PLC	10 982	13,70	150 453,40	0,15
Orion Oyj B	3 946	38,02	150 026,92	0,15
BPER Banca	52 174	2,78	145 148,07	0,14
Tele2 AB	18 483	7,57	139 956,58	0,14
Clariant AG	10 190	13,23	134 763,80	0,13
BioMerieux	1 400	96,12	134 568,00	0,13
Helvetia Holding AG	1 058	123,86	131 041,12	0,13
Avanza Bank Holding AB	6 989	18,65	130 345,26	0,13
Investec PLC	24 572	5,13	126 150,42	0,13
Tecan Group AG	356	351,30	125 064,44	0,12
Topdanmark AS	2 662	45,02	119 837,28	0,12
Barratt Developments PLC	24 703	4,82	118 968,45	0,12
Orkla ASA	17 633	6,59	116 243,15	0,12
Telenor ASA	12 209	9,30	113 578,41	0,11
Allreal Holding AG	731	154,77	113 137,28	0,11
Signify NV	4 394	25,67	112 793,98	0,11
Britvic PLC	11 267	9,97	112 328,16	0,11
SES SA	20 000	5,40	107 900,00	0,11
Loomis AB	3 800	26,73	101 575,27	0,10
Dredging Environmental & Marin	800	125,00	100 000,00	0,10
Swiss Prime Site AG	1 256	79,48	99 831,51	0,10
Matas A/S	7 295	13,51	98 560,56	0,10
Land Securities Group PLC	14 693	6,69	98 260,80	0,10
Atea ASA	7 179	13,34	95 758,06	0,10
PSP Swiss Property AG	935	102,26	95 612,28	0,10
M&G PLC	42 591	2,23	94 943,74	0,09
Vilmorin & Cie SA	1 513	62,60	94 713,80	0,09
Firstgroup PLC	55 037	1,70	93 522,61	0,09
Europris ASA	14 800	6,12	90 606,95	0,09
Credito Emiliano SpA	12 500	7,13	89 125,00	0,09
Cofinimmo SA	1 293	68,80	88 958,40	0,09
Mersen SA	2 106	41,50	87 399,00	0,09
Implenla AG	1 936	44,48	86 105,66	0,09
Banco de Sabadell SA	81 577	1,05	85 982,16	0,09

Evli Osakefaktori Eurooppa

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Poste Italiane SpA	8 644	9,92	85 713,90	0,09
Schroders PLC	16 567	5,09	84 378,14	0,08
Landis+Gyr Group AG	1 066	78,61	83 802,11	0,08
UNITE Group PLC/The	8 226	10,13	83 351,72	0,08
Bravida Holding AB	9 469	8,80	83 350,76	0,08
Faes Farma SA	26 164	3,18	83 201,52	0,08
Sulzer AG	1 052	78,72	82 809,21	0,08
Lar Espana Real Estate Socimi	15 127	5,46	82 593,42	0,08
Fortnox AB	15 257	5,41	82 550,15	0,08
Global Dominion Access SA	20 903	3,93	82 044,28	0,08
Eurocommercial Properties NV	3 826	21,24	81 264,24	0,08
CA Immobilien Anlagen AG	3 020	26,55	80 181,00	0,08
Van Lanschot Kempen NV	2 601	30,70	79 850,70	0,08
Glenveagh Properties PLC	70 488	1,12	78 946,56	0,08
Outokumpu OYJ	16 013	4,90	78 495,73	0,08
Kontron AG	4 336	18,10	78 481,60	0,08
Bertrandt AG	1 608	48,65	78 229,20	0,08
Adtran Networking SE	3 945	19,78	78 032,10	0,08
Cie des Alpes	5 605	13,84	77 573,20	0,08
Boiron SA	1 963	39,20	76 949,60	0,08
Indra Sistemas SA	6 533	11,58	75 652,14	0,08
Morgan Sindall Group PLC	3 531	21,31	75 258,47	0,08
Draegerwerk AG & Co KGaA	2 000	37,60	75 200,00	0,08
Jungheinrich AG	2 237	33,54	75 028,98	0,07
JOST Werke AG	1 509	49,60	74 846,40	0,07
Moneysupermarket.com Group PLC	23 591	3,15	74 404,91	0,07
KBC Ancora	1 776	41,88	74 378,88	0,07
Inficon Holding AG	67	1 105,50	74 068,77	0,07
REN - Redes Energeticas Nacion	29 453	2,50	73 485,24	0,07
Banca Mediolanum SpA	8 775	8,28	72 674,55	0,07
Dunelm Group PLC	5 547	13,06	72 421,98	0,07
MFE-MediaForEurope NV	140 875	0,51	71 987,13	0,07
Brunel International NV	5 980	11,94	71 401,20	0,07
Sonae SGPS SA	79 024	0,90	71 200,62	0,07
SBM Offshore NV	5 651	12,56	70 976,56	0,07
Arnoldo Mondadori Editore SpA	35 359	2,01	70 894,79	0,07
Pets at Home Group Plc	16 079	4,39	70 525,46	0,07
Metall Zug AG	42	1 678,73	70 506,59	0,07
TeamViewer AG	4 761	14,71	70 034,31	0,07
Softwareone Holding AG	3 840	18,15	69 690,97	0,07
Cewe Stiftung & Co KGAA	764	91,20	69 676,80	0,07
SGL Carbon SE	8 267	8,39	69 318,79	0,07
Imerys SA	1 933	35,70	69 008,10	0,07
Raiffeisen Bank International	4 752	14,52	68 999,04	0,07
Mapfre SA	37 821	1,82	68 796,40	0,07
Fnac Darty SA	2 000	34,30	68 600,00	0,07
Redde Northgate PLC	15 679	4,37	68 478,81	0,07
Spire Healthcare Group PLC	27 404	2,47	67 823,39	0,07
Applus Services SA	6 875	9,87	67 821,88	0,07
Sixt SE	946	71,60	67 733,60	0,07
Veidekke ASA	6 812	9,83	66 982,18	0,07
Salvatore Ferragamo SpA	4 435	15,08	66 879,80	0,07
Acerinox SA	6 863	9,72	66 735,81	0,07
Krones AG	600	111,10	66 660,00	0,07
CITYCON OYJ	11 319	5,82	65 876,58	0,07
Keywords Studios PLC	3 112	21,08	65 603,16	0,07

Evli Osakefaktori Eurooppa

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
BayWa AG	1 737	37,75	65 571,75	0,07
Coltene Holding AG	900	72,47	65 224,73	0,07
Renishaw PLC	1 430	45,45	64 987,51	0,06
OC Oerlikon Corp AG	14 184	4,56	64 696,45	0,06
Central Asia Metals PLC	30 625	2,10	64 274,32	0,06
CLS Holdings PLC	40 792	1,57	64 233,01	0,06
Almirall SA	8 451	7,58	64 016,33	0,06
Societe BIC SA	1 208	52,50	63 420,00	0,06
NSI NV	3 100	20,45	63 395,00	0,06
Cembra Money Bank AG	834	75,95	63 344,15	0,06
Bilia AB	6 623	9,55	63 250,90	0,06
Construcciones y Auxiliar de F	2 055	30,75	63 191,25	0,06
Kier Group PLC	72 225	0,87	63 173,38	0,06
Renewi PLC	10 523	6,00	63 118,02	0,06
AcadeMedia AB	14 535	4,28	62 181,36	0,06
CVS Group PLC	2 694	23,05	62 094,05	0,06
Metropole Television SA	4 760	12,98	61 784,80	0,06
Forbo Holding AG	47	1 314,32	61 773,11	0,06
Origin Enterprises PLC	18 450	3,34	61 530,75	0,06
Maire Tecnimont SpA	17 375	3,54	61 507,50	0,06
Wuestenrot & Wuerttembergische	3 900	15,68	61 152,00	0,06
Pandox AB	5 730	10,67	61 149,08	0,06
Barco NV	2 677	22,84	61 142,68	0,06
Television Francaise 1	9 666	6,30	60 847,47	0,06
NCC AB	7 582	8,01	60 717,07	0,06
Platzter Fastigheter Holding AB	8 894	6,79	60 379,51	0,06
Bekaert SA	1 449	41,50	60 133,50	0,06
Mitie Group PLC	53 521	1,12	60 090,78	0,06
Vesuvius PLC	12 890	4,64	59 810,69	0,06
Tokmanni Group Corp	5 000	11,96	59 800,00	0,06
Piaggio & C SpA	15 721	3,80	59 739,80	0,06
HOCHTIEF AG	754	79,20	59 716,80	0,06
Ypsomed Holding AG	215	276,38	59 420,84	0,06
Altarea SCA	583	101,60	59 232,80	0,06
SpareBank 1 Nord Norge	7 122	8,30	59 130,01	0,06
Plus500 Ltd	3 412	17,06	58 217,46	0,06
AGFA-Gevaert NV	25 757	2,25	57 953,25	0,06
Advanced Medical Solutions Gro	21 400	2,63	56 328,58	0,06
Maisons du Monde SA	6 100	9,22	56 242,00	0,06
InPost SA	5 617	9,94	55 810,51	0,06
AJ Bell PLC	14 856	3,74	55 540,98	0,06
Porr Ag	4 279	12,96	55 455,84	0,06
Covivio	1 284	43,18	55 443,12	0,06
Arbonia AG	5 324	10,36	55 151,22	0,06
Oesterreichische Post AG	1 685	32,70	55 099,50	0,06
Takkt AG	3 942	13,92	54 872,64	0,05
NOS SGPS SA	16 832	3,26	54 804,99	0,05
Domino's Pizza Group PLC	17 044	3,21	54 788,22	0,05
Helical PLC	17 969	3,03	54 413,15	0,05
Mercialys SA	6 579	8,27	54 375,44	0,05
dorma+kaba Holding AG	132	411,49	54 317,10	0,05
ALD SA	5 535	9,81	54 270,67	0,05
Koninklijke BAM Groep NV	30 600	1,76	53 978,40	0,05
ACEA SpA	4 500	11,98	53 910,00	0,05
TKH Group NV	1 186	45,42	53 868,12	0,05
bpost SA	13 384	4,02	53 857,22	0,05

Evli Osakefaktori Eurooppa

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Portucel SA	17 239	3,10	53 509,86	0,05
Pharming Group NV	49 552	1,07	53 218,85	0,05
Inmobiliaria Colonial Socimi S	9 544	5,55	52 921,48	0,05
Quilter PLC	57 325	0,92	52 878,10	0,05
Paragon Banking Group PLC	8 549	6,18	52 870,87	0,05
Quadiant SAS	2 800	18,86	52 808,00	0,05
Hufvudstaden AB	4 844	10,88	52 722,86	0,05
Anima Holding SpA	15 310	3,41	52 176,48	0,05
SThree PLC	13 117	3,98	52 171,32	0,05
Bell Food Group AG	200	260,51	52 101,99	0,05
Hamburger Hafen und Logistik A	4 575	11,36	51 972,00	0,05
Deutz AG	9 488	5,42	51 377,52	0,05
Redrow PLC	9 961	5,14	51 162,07	0,05
Capita PLC	159 322	0,32	50 917,43	0,05
Clas Ohlson AB	7 400	6,87	50 865,80	0,05
NCC Group PLC	45 109	1,13	50 803,80	0,05
Cargotec Oyj	1 003	50,35	50 501,05	0,05
Deutsche Beteiligungs AG	1 743	28,90	50 372,70	0,05
Medacta Group SA	400	124,68	49 870,51	0,05
Banca IFIS SpA	3 400	14,66	49 844,00	0,05
Victrex PLC	3 052	16,21	49 480,08	0,05
UNIQA Insurance Group AG	6 700	7,35	49 245,00	0,05
CANCOM SE	1 765	27,90	49 243,50	0,05
Burckhardt Compression Holding	91	537,40	48 903,20	0,05
CAVERION OYJ	5 725	8,53	48 834,25	0,05
Grafton Group PLC	5 334	9,10	48 562,35	0,05
ProSiebenSat.1 Media SE	5 684	8,54	48 552,73	0,05
Komax Holding AG	204	237,48	48 445,64	0,05
Aktia Bank	5 150	9,30	47 895,00	0,05
Mobimo Holding AG	194	246,69	47 858,09	0,05
Duerr AG	1 602	29,64	47 483,28	0,05
El.En. SpA	4 312	10,99	47 388,88	0,05
TGS ASA	3 446	13,66	47 055,13	0,05
UK Commercial Property REIT Lt	83 089	0,56	46 837,70	0,05
Ambea AB	15 681	2,98	46 738,96	0,05
APERAM SA	1 635	28,58	46 728,30	0,05
Solar A/S	687	67,82	46 593,79	0,05
Grand City Properties SA	6 385	7,20	45 940,08	0,05
Coface SA	3 640	12,62	45 936,80	0,05
Bossard Holding AG	224	203,49	45 582,80	0,05
Bank of Georgia Group PLC	1 338	34,07	45 581,50	0,05
Ashmore Group PLC	18 735	2,42	45 386,18	0,05
Kardex AG	221	205,23	45 356,88	0,05
RAI Way SpA	8 210	5,51	45 237,10	0,05
Neinor Homes SA	4 900	9,23	45 227,00	0,05
Sparebank 1 Oestlandet	4 067	11,12	45 206,86	0,05
Orior AG	576	78,31	45 104,56	0,05
Deutsche Pfandbriefbank AG	6 713	6,70	44 977,10	0,04
IPSOS	880	50,95	44 836,00	0,04
Paradox Interactive AB	1 936	23,13	44 775,37	0,04
Amadeus Fire AG	400	111,60	44 640,00	0,04
Zehnder Group AG	600	74,11	44 465,83	0,04
Per Aarsleff Holding A/S	985	45,06	44 382,18	0,04
Manitou BF SA	1 807	24,50	44 271,50	0,04
Morgan Advanced Materials PLC	13 823	3,20	44 192,78	0,04
Emmi AG	50	883,38	44 168,98	0,04

Evli Osakefaktori Eurooppa

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
CECONOMY AG	19 200	2,30	44 160,00	0,04
YIT OYJ	20 600	2,14	44 001,60	0,04
Semperit AG Holding	2 101	20,90	43 910,90	0,04
Ninety One PLC	22 421	1,96	43 870,32	0,04
Bytes Technology Group PLC	7 113	6,14	43 700,05	0,04
ORIOLA OYJ B	33 924	1,29	43 626,26	0,04
Borussia Dortmund GmbH & Co KG	9 989	4,37	43 601,99	0,04
Hays PLC	36 494	1,19	43 438,92	0,04
Aryzta AG	28 575	1,52	43 406,69	0,04
Laboratorios Farmaceuticos Rov	1 021	42,34	43 229,14	0,04
Corticeira Amorim SGPS SA	4 432	9,67	42 857,44	0,04
Softcat PLC	2 592	16,49	42 746,92	0,04
IMMOFINANZ AG	2 512	17,00	42 704,00	0,04
Cloetta AB	25 500	1,67	42 487,72	0,04
Palfinger AG	1 493	27,90	41 654,70	0,04
Aker Solutions ASA	12 516	3,33	41 629,57	0,04
Kainos Group PLC	2 899	14,35	41 597,34	0,04
Mycronic AB	1 817	22,69	41 220,37	0,04
Grainger PLC	15 503	2,65	41 023,31	0,04
Vossloh AG	1 000	41,00	41 000,00	0,04
Vontobel Holding AG	702	58,04	40 743,35	0,04
PNE AG	2 874	14,12	40 580,88	0,04
ICADE	1 047	38,18	39 974,46	0,04
Burkhalter Holding AG	423	94,17	39 834,99	0,04
Unipol Gruppo SpA	8 067	4,89	39 455,70	0,04
STO SE & Co KGaA	250	153,60	38 400,00	0,04
Comet Holding AG	163	233,79	38 108,36	0,04
SpareBank 1 SMN	3 142	12,06	37 880,18	0,04
Frasers Group Plc	4 623	8,18	37 797,89	0,04
MARR SpA	2 638	14,06	37 090,28	0,04
TBC Bank Group PLC	1 280	28,77	36 822,52	0,04
Mekonomen AB	3 883	9,47	36 753,46	0,04
Bodycote PLC	4 890	7,47	36 506,78	0,04
Ence Energia y Celulosa SA	12 497	2,89	36 066,34	0,04
Schoeller-Bleckmann Oilfield E	673	53,10	35 736,30	0,04
Premier Foods PLC	23 932	1,48	35 510,36	0,04
Johnson Service Group PLC	29 416	1,20	35 356,55	0,04
Hammerson PLC	120 713	0,29	35 007,41	0,03
Dios Fastigheter AB	5 962	5,85	34 877,20	0,03
Virbac SA	127	270,50	34 353,50	0,03
REVENIO GROUP OYJ	1 073	31,72	34 035,56	0,03
Ontex Group NV	4 929	6,88	33 911,52	0,03
Fagron	2 189	15,42	33 754,38	0,03
Genus PLC	1 329	25,23	33 526,64	0,03
Nordnet AB publ	2 700	12,26	33 103,64	0,03
Kaufman & Broad SA	1 199	27,10	32 492,90	0,03
Peab AB	8 906	3,64	32 417,37	0,03
F-SECURE OYJ	13 600	2,34	31 756,00	0,03
EMIS Group PLC	1 987	15,96	31 704,80	0,03
Oxford Instruments PLC	993	31,80	31 573,19	0,03
Kinepolis Group NV	758	41,25	31 267,50	0,03
Adevinta ASA	5 160	6,02	31 060,55	0,03
Valiant Holding AG	324	95,40	30 909,89	0,03
JM AB	2 505	12,21	30 585,12	0,03
Elmor Group	11 622	2,62	30 472,88	0,03
SkiStar AB	3 077	9,81	30 170,26	0,03

Evli Osakefaktori Eurooppa

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Webuild SpA	17 442	1,73	30 122,33	0,03
Savills PLC	3 018	9,91	29 912,68	0,03
Wereldhave NV	2 100	14,00	29 400,00	0,03
Software AG	915	31,86	29 151,90	0,03
GRENKE AG	1 082	26,70	28 889,40	0,03
Fabege AB	4 329	6,59	28 527,98	0,03
Pagegroup PLC	6 095	4,68	28 508,48	0,03
Wallenstam AB	8 927	3,10	27 700,14	0,03
Eutelsat Communications SA	4 600	5,98	27 485,00	0,03
AFRY AB	1 892	13,53	25 592,33	0,03
Crest Nicholson Holdings plc	11 381	2,19	24 972,83	0,02
Keller Group PLC	3 058	8,15	24 931,14	0,02
Inwido AB	2 900	8,34	24 184,33	0,02
International Distributions Services PLC	9 238	2,57	23 767,32	0,02
Nexity SA	1 263	18,50	23 365,50	0,02
Esprinet SpA	3 995	5,56	22 212,20	0,02
Spirent Communications PLC	11 595	1,91	22 093,30	0,02
Kojamo Oyj	2 414	8,62	20 808,68	0,02
John Wood Group PLC	12 353	1,58	19 466,01	0,02
WITHSECURE OYJ	13 600	1,17	15 925,60	0,02
Samhallsbyggnadsbolaget i Nord	40 000	0,38	15 083,18	0,02
Kemira OYJ	14	14,59	204,26	0,00
Uponor OYJ	7	28,64	200,48	0,00
Spirax-Sarco Engineering PLC	1	120,72	120,72	0,00
Dustin Group AB	19	2,54	48,27	0,00
Universal Music Group NV	1	20,35	20,35	0,00
Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla markkinapaikalla			3 149,60	0,00
Osakkeet				0,00
Altarea SCA - scrip	583	5,40	3 149,60	0,00
ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ			99 288 143,32	99,18
JOHDANNAISSOPIMUKSET				
Valuuttatermiinit			1 489,53	0,00
1) EUR/USD_230703	- 250 000		1 489,53	0,00
JOHDANNAISSOPIMUKSET YHTEENSÄ			1 489,53	0,00
KASSA JA MUUT VARAT, NETTO			817 841,57	0,82
1) Suojaamistarkoituksessa				

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR	114,05 / 145,80	99,23 / 132,14	107,07 / 148,52
IA/IB osuuden arvo, EUR	128,76 / 145,55	117,04 / 132,31	131,95 / 149,16
Rahaston koko, EUR	270 382 586,58	151 726 665,83	100 107 474,42
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			94 379,73
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä			0,00
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			574 260,20
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä			31 621,53
Osuudenomistajien lukumäärä			1 786
Kaupankäyntikulut (12 kk), %			0,05
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			38,68
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			618 628,05
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			-

Evli Osakefaktori Maailma

30.6.2023

Vuoden 2023 ensimmäisellä puoliskolla tapahtui jälleen merkittävä käänne arvo-osakkeiden suhteen verrattuna viime vuoteen. Vahvan viime vuoden jälkeen, etenkin toisella kvartaalilla, arvo-osakkeet tuottivat monen edellisvuoden tapaan heikosti suhteessa markkinaan. Muutkaan faktorit eivät pystyneet paikkaamaan arvon heikkoa tuottoa. Lisäksi rahaston ylipaino pienemmissä osakkeissa vaikutti tuottoon hyvin negatiivisesti suhteessa indeksiin.

Toisaalta rahaston ESG-politiikka edesauttoi performanssia hieman. Etenkin rahastosta poissuljetut korkean hiilijalanjäljen yhtiöt olivat paineessa.

Rahasto tuotti ensimmäisen puolivuotiskauden aikaan 5,85 %, ja vertailuindeksi 12,90 %.

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA



RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Kansainvälinen osakerahasto
Toiminta alkanut	25.8.2020
Salkunhoitaja	Mattias Lagerspetz, Peter Lindahl, Antti Sivonen
Bloomberg A/B/IA/IB	EVEFGAE FH/EVEFGBE FH/EVEFGIA FH/
Reuters A/B/IA/IB	LP68620181/LP68620182/LP68620183/
ISIN A/B/IA/IB	FI4000441480/FI4000441498/
Markkinointilupa	FI, ES, IT
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,95 % p.a. (A, B) 0,65 % p.a. (IA, IB)
Morningstar Rating™	-
Morningstar	Maailma suuryhtiöt sekatyylillä osakkeet
Rahastoluokka™	
Vertailuindeksi	MSCI World TR Net (EUR)

10 SUURINTA SIIJOITUSTA

	%
Broadcom Inc	3,06
Visa Inc	2,64
JPMorgan Chase & Co	1,78
Apple Inc	1,41
Procter & Gamble Co/The	1,34
Mastercard Incorporated	1,27
McDonald's Corp	1,04
Merck & Co Inc	0,89
TJX Cos Inc/The	0,77
SAP SE	0,75

VAROJEN JAKAUMA TOIMIALOITTAIN

	%
Informaatioteknologia	20,14
Rahoitus	16,43
Terveystuotteet ja -palvelut	16,29
Teollisuustuotteet ja -palvelut	13,45
Kulutustavarat ja -palvelut	10,98
Päivittäistavarat	7,20
Viestintäpalvelut	5,48
Perusteollisuus	3,99
Muut	4,41
Käteinen	1,63

TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	3,32	3,33	-0,01
3 kuukautta	4,33	6,35	-2,02
6 kuukautta	5,85	12,90	-7,04
1 vuosi	8,44	13,78	-5,34
3 vuotta p.a.	-	-	-
5 vuotta p.a.	-	-	-
Toiminnan alusta	31,05	38,36	-7,30
Toiminnan alusta p.a.	9,97	12,08	-2,12

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	115,94 / 131,06	-
IA/IB osuuden arvo, EUR	116,91 / 132,18	-
Rahaston koko, milj. EUR	30,30	-
Volatiliteetti, %	11,97	13,91
Sharpen luku	0,61	0,91
Tracking error, %	4,59	-
Information ratio	-1,16	-
Selitysaste R2	0,90	-
Beta	0,82	-
Alfa, %	-3,02	-
TER, %	0,95	-
Salkun kiertonopeus	0,50	-

VAROJEN JAKAUMA MAITAIN

	%
Yhdysvallat	70,51
Japani	6,85
Ranska	3,41
Saksa	3,04
Iso-Britannia	2,52
Kanada	2,05
Espanja	2,05
Alankomaat	1,43
Muut	6,51
Käteinen	1,63

Evli Osakefaktori Maailma

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT				
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla			29 725 163,35	98,11
Osakkeet				98,11
Broadcom Inc	1 168	794,46	927 928,05	3,06
Visa Inc	3 676	217,50	799 538,84	2,64
JPMorgan Chase & Co	4 054	133,21	540 013,52	1,78
Apple Inc	2 400	177,65	426 366,26	1,41
Procter & Gamble Co/The	2 919	138,98	405 668,42	1,34
Mastercard Incorporated	1 065	360,21	383 628,25	1,27
McDonald's Corp	1 149	273,31	314 029,48	1,04
Merck & Co Inc	2 558	105,68	270 337,15	0,89
TJX Cos Inc/The	3 002	77,66	233 126,88	0,77
SAP SE	1 815	125,14	227 129,10	0,75
Analog Devices Inc	1 267	178,42	226 060,60	0,75
Automatic Data Processing Inc	1 121	201,30	225 657,91	0,74
Fiserv Inc	1 941	115,54	224 258,96	0,74
Illinois Tool Works Inc	977	229,12	223 846,06	0,74
Microchip Technology Inc	2 706	82,05	222 036,49	0,73
International Business Machine	1 800	122,55	220 596,24	0,73
PepsiCo Inc	1 289	169,64	218 664,27	0,72
Cigna Corp	830	257,00	213 305,86	0,70
Gilead Sciences Inc	2 948	70,59	208 089,35	0,69
Valero Energy Corp	1 820	107,43	195 526,86	0,65
Sumitomo Mitsui Financial Grou	4 900	39,08	191 491,75	0,63
Comcast Corp	4 621	38,05	175 850,67	0,58
NEC Corp	3 800	44,19	167 937,82	0,55
AbbVie Inc	1 356	123,40	167 325,07	0,55
McKesson Corp	424	391,36	165 938,03	0,55
Bristol-Myers Squibb Co	2 833	58,57	165 929,71	0,55
Kao Corp	5 000	33,08	165 418,78	0,55
AT&T Inc	11 136	14,61	162 677,29	0,54
Coca-Cola Co/The	2 939	55,15	162 097,89	0,54
Aflac Inc	2 532	63,93	161 866,19	0,53
General Mills Inc	2 300	70,25	161 569,81	0,53
Nippon Telegraph & Telephone C	146 350	1,08	158 329,16	0,52
Synopsys Inc	395	398,78	157 518,84	0,52
DuPont de Nemours Inc	2 406	65,43	157 425,14	0,52
Amphenol Corp	1 992	77,80	154 985,03	0,51
Omnicom Group Inc	1 731	87,15	150 849,16	0,50
NOKIA OYJ	39 120	3,84	150 044,76	0,50
Otis Worldwide Corp	1 837	81,52	149 756,26	0,49
NVR Inc	25	5 816,39	145 409,63	0,48
Motorola Solutions Inc	538	268,61	144 511,28	0,48
Roper Technologies Inc	322	440,35	141 793,84	0,47
Eli Lilly & Co	323	429,53	138 737,50	0,46
Novartis AG	1 500	92,13	138 188,00	0,46
Orange SA	12 795	10,70	136 932,09	0,45
Constellation Energy Corp	1 633	83,85	136 924,62	0,45
Expeditors International of Wa	1 224	110,94	135 790,74	0,45
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	4 722	28,72	135 637,65	0,45
Becton Dickinson and Co	541	241,80	130 814,13	0,43
Ameriprise Financial Inc	425	304,22	129 292,49	0,43
Quest Diagnostics Inc	1 000	128,74	128 735,63	0,42
Wolters Kluwer NV	1 100	116,30	127 930,00	0,42
BlackRock Inc	199	633,00	125 966,81	0,42

Evli Osakefaktori Maailma

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
CVS Health Corp	1 980	63,31	125 362,82	0,41
Pfizer Inc	3 716	33,59	124 836,64	0,41
Infineon Technologies AG	3 286	37,79	124 161,51	0,41
Vinci SA	1 160	106,38	123 400,80	0,41
Zimmer Biomet Holdings Inc	923	133,35	123 083,57	0,41
Lowe's Cos Inc	591	206,71	122 167,61	0,40
Trane Technologies PLC	693	175,17	121 393,21	0,40
VeriSign Inc	585	206,96	121 071,99	0,40
GlaxoSmithKline PLC	7 440	16,18	120 342,56	0,40
CGI Inc	1 240	96,71	119 925,79	0,40
Principal Financial Group Inc	1 691	69,46	117 457,01	0,39
Gartner Inc	366	320,84	117 427,72	0,39
Corteva Inc	2 200	52,48	115 455,42	0,38
TELUS CORPORATION	6 400	17,85	114 224,00	0,38
Investor AB	6 158	18,32	112 832,66	0,37
Broadridge Financial Solutions	739	151,70	112 103,83	0,37
Biogen Inc	428	260,89	111 659,84	0,37
Hewlett Packard Enterprise Co	7 200	15,39	110 784,45	0,37
Laboratory Corp of America Hol	500	221,03	110 514,26	0,36
Industria de Diseno Textil SA	3 043	35,46	107 904,78	0,36
Bank of New York Mellon Corp/T	2 642	40,77	107 727,11	0,36
ConAgra Brands Inc	3 461	30,88	106 887,32	0,35
Verizon Communications Inc	3 132	34,06	106 680,48	0,35
Infratil Ltd	18 579	5,71	106 028,42	0,35
T-Mobile US Inc	828	127,22	105 334,25	0,35
PACCAR Inc	1 372	76,61	105 113,16	0,35
LyondellBasell Industries NV	1 243	84,10	104 542,46	0,35
Carrier Global Corp	2 296	45,53	104 532,82	0,35
Bayer AG	2 041	50,67	103 417,47	0,34
Iberdrola SA	8 619	11,95	102 997,05	0,34
Boston Scientific Corp	2 067	49,54	102 398,71	0,34
Hologic Inc	1 374	74,16	101 893,83	0,34
salesforce.com inc	524	193,49	101 387,77	0,33
Cheniere Energy Inc	726	139,54	101 308,20	0,33
JM Smucker Co/The	748	135,25	101 165,14	0,33
Sanofi	996	98,20	97 807,20	0,32
Hoya Corp	900	108,34	97 509,52	0,32
Yum! Brands Inc	763	126,89	96 820,67	0,32
Cognizant Technology Solutions	1 603	59,79	95 840,86	0,32
Bayerische Motoren Werke AG	851	112,52	95 754,52	0,32
Kimberly-Clark Corp	750	126,45	94 834,46	0,31
Suncorp Group Ltd	11 500	8,24	94 743,56	0,31
AGNC Investment Corp	10 200	9,28	94 633,88	0,31
Builders FirstSource Inc	758	124,56	94 415,90	0,31
CDW Corp/DE	550	168,06	92 434,86	0,31
SAMPO OYJ A	2 228	41,12	91 615,36	0,30
AutoZone Inc	40	2 283,61	91 344,42	0,30
General Motors Co	2 575	35,32	90 939,23	0,30
BorgWarner Inc	2 000	44,80	89 591,06	0,30
ACS Actividades de Construccio	2 773	32,17	89 207,41	0,29
Fair Isaac Corp	120	741,14	88 936,39	0,29
Black Knight Inc	1 563	54,71	85 504,41	0,28
DBS Group Holdings Ltd	4 000	21,35	85 390,06	0,28
Berry Global Group Inc	1 439	58,93	84 796,68	0,28
Morgan Stanley	1 082	78,22	84 629,57	0,28

Evli Osakefaktori Maailma

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Verisk Analytics Inc	400	207,02	82 806,25	0,27
TE Connectivity Ltd	637	128,37	81 771,23	0,27
Sekisui House Ltd	4 433	18,44	81 726,41	0,27
Mercedes-Benz Group AG	1 099	73,67	80 963,33	0,27
Amadeus IT Group SA	1 156	69,70	80 573,20	0,27
Dolby Laboratories Inc	1 050	76,64	80 472,59	0,27
Deutsche Post AG	1 796	44,73	80 335,08	0,27
Skyworks Solutions Inc	791	101,38	80 190,31	0,26
MAXIMUS Inc	1 033	77,40	79 954,97	0,26
Encompass Health Corp	1 287	62,01	79 812,03	0,26
EMCOR Group Inc	470	169,24	79 540,78	0,26
DXC Technology Co	3 250	24,47	79 534,73	0,26
Daiwa House Industry Co Ltd	3 300	24,06	79 401,02	0,26
Metro Inc/CN	1 516	51,78	78 504,63	0,26
Eaton Corp PLC	425	184,18	78 277,69	0,26
Best Buy Co Inc	1 042	75,06	78 208,45	0,26
Landstar System Inc	440	176,34	77 590,88	0,26
Regeneron Pharmaceuticals Inc	117	658,09	76 997,01	0,25
Merck KGaA	500	151,55	75 775,00	0,25
Interpublic Group of Cos Inc/T	2 123	35,33	75 015,19	0,25
Insight Enterprises Inc	555	134,03	74 386,32	0,25
CSX Corp	2 369	31,23	73 987,18	0,24
Hyatt Hotels Corp	701	104,94	73 563,75	0,24
American International Group I	1 386	52,70	73 041,57	0,24
Toll Brothers Inc	994	72,42	71 983,86	0,24
Reliance Steel & Aluminum Co	287	248,74	71 389,23	0,24
Ingersoll Rand Inc	1 165	59,86	69 738,88	0,23
Cirrus Logic Inc	934	74,20	69 298,29	0,23
Global Payments Inc	756	90,23	68 215,52	0,23
Graphic Packaging Holding Co	3 088	22,01	67 962,30	0,22
State Street Corp	1 010	67,02	67 694,10	0,22
Goldman Sachs Group Inc/The	229	295,41	67 648,18	0,22
AmerisourceBergen Corp	382	176,24	67 324,50	0,22
Moderna Inc	605	111,28	67 323,81	0,22
Eiffage SA	700	95,58	66 906,00	0,22
Roche Holding AG	238	279,96	66 630,16	0,22
Tyson Foods Inc	1 420	46,75	66 379,81	0,22
Voya Financial Inc	1 000	65,68	65 677,52	0,22
Arrow Electronics Inc	500	131,18	65 590,51	0,22
Kone OYJ	1 366	47,83	65 335,78	0,22
Omega Healthcare Investors Inc	2 308	28,11	64 873,86	0,21
LKQ Corp	1 213	53,37	64 735,55	0,21
SoftBank Corp	6 500	9,77	63 515,23	0,21
H&R Block Inc	2 162	29,19	63 106,60	0,21
Woolworths Group Ltd	2 600	24,26	63 085,83	0,21
Stellantis NV	3 907	16,09	62 863,63	0,21
Affiliated Managers Group Inc	456	137,28	62 600,03	0,21
Koninklijke KPN NV	19 125	3,27	62 519,63	0,21
Donaldson Co Inc	1 091	57,25	62 461,34	0,21
Volvo AB	3 254	18,95	61 654,97	0,20
Randstad NV	1 274	48,31	61 546,94	0,20
Service Corp International/US	1 034	59,16	61 167,80	0,20
Nexstar Media Group Incommon stock	400	152,54	61 015,71	0,20
PulteGroup Inc	851	71,15	60 544,65	0,20
STMicroelectronics NV	1 323	45,57	60 282,50	0,20
United Therapeutics Corp	297	202,18	60 047,40	0,20

Evli Osakefaktori Maailma

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Astellas Pharma Inc	4 400	13,64	59 997,46	0,20
International Paper Co	2 045	29,13	59 579,11	0,20
Knight-Swift Transportation Ho	1 163	50,89	59 180,55	0,20
Clorox Co/The	404	145,66	58 847,06	0,19
Kraft Heinz Co/The	1 800	32,51	58 524,52	0,19
Acadia Healthcare Co Inc	800	72,94	58 352,34	0,19
Hubbell Inc	191	303,67	58 000,60	0,19
Bio-Rad Laboratories Inc	166	347,23	57 639,71	0,19
Edenred	937	61,34	57 475,58	0,19
Vivendi SA	6 809	8,41	57 236,45	0,19
Next PLC	708	80,36	56 896,94	0,19
Northern Star Resources Ltd	7 670	7,38	56 585,12	0,19
CH Robinson Worldwide Inc	653	86,41	56 427,67	0,19
Jabil Inc	570	98,85	56 344,83	0,19
Hartford Financial Services Gr	852	65,96	56 199,15	0,19
Henkel AG & Co KGaA	765	73,26	56 043,90	0,18
Burberry Group PLC	2 266	24,69	55 950,29	0,18
Commercial Metals Co	1 147	48,23	55 319,89	0,18
BE Semiconductor Industries NV	556	99,30	55 210,80	0,18
iA Financial Corp Inc	882	62,48	55 107,44	0,18
Henry Schein Inc	738	74,28	54 816,87	0,18
Kingfisher PLC	20 152	2,70	54 381,44	0,18
United Overseas Bank Ltd	2 852	18,97	54 101,15	0,18
Campbell Soup Co	1 281	41,86	53 628,71	0,18
PTC Inc	411	130,33	53 565,32	0,18
Graco Inc	676	79,09	53 462,11	0,18
nVent Electric PLC	1 127	47,32	53 333,42	0,18
Ferrovial SA	1 828	28,97	52 957,16	0,17
Tapestry Inc	1 337	39,20	52 409,76	0,17
Corning Inc	1 624	32,09	52 117,93	0,17
Coca-Cola European Partners PL	881	59,01	51 987,75	0,17
GoDaddy Inc	746	68,81	51 332,12	0,17
Snam SpA	10 611	4,79	50 794,86	0,17
ExlService Holdings Inc	362	138,35	50 083,55	0,17
Rambus Inc	844	58,77	49 603,41	0,16
Westinghouse Air Brake Technol	491	100,44	49 318,10	0,16
Univar Solutions Inc	1 500	32,83	49 237,53	0,16
Abrdn PLC	19 200	2,54	48 793,57	0,16
Advantest Corp	400	121,51	48 604,06	0,16
Harley-Davidson Inc	1 500	32,25	48 372,03	0,16
TIS Inc	2 100	22,79	47 849,62	0,16
Ashland Inc	600	79,60	47 759,31	0,16
Exponent Inc	549	85,47	46 922,82	0,15
Snap-on Inc	177	263,95	46 718,53	0,15
Jazz Pharmaceuticals PLC	411	113,54	46 665,45	0,15
AXA SA	1 721	27,03	46 510,03	0,15
Avery Dennison Corp	294	157,35	46 260,20	0,15
DR Horton Inc	413	111,45	46 030,10	0,15
Acuity Brands Inc	306	149,36	45 704,52	0,15
ANSYS Inc	151	302,49	45 675,48	0,15
Smith & Nephew PLC	3 082	14,77	45 515,41	0,15
Red Electrica Corp SA	2 917	15,39	44 878,05	0,15
InterDigital Inc/PA	500	88,43	44 213,95	0,15
Obayashi Corp	5 500	7,89	43 413,71	0,14
Envista Holdings Corp	1 400	30,99	43 390,58	0,14
Enagas SA	2 400	18,00	43 200,00	0,14

Evli Osakefaktori Maailma

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Disco Corp	300	143,46	43 039,34	0,14
MEIJI Holdings Co Ltd	2 100	20,42	42 879,44	0,14
Starwood Property Trust Inc	2 395	17,77	42 554,38	0,14
National Grid PLC	3 485	12,12	42 232,96	0,14
GEA Group AG	1 100	38,31	42 141,00	0,14
Cooper Cos Inc/The	120	351,17	42 140,95	0,14
Japan Post Insurance Co Ltd	3 000	13,75	41 240,48	0,14
carsales.com Ltd	2 789	14,55	40 572,35	0,13
Georg Fischer AG	587	68,74	40 347,88	0,13
Royalty Pharma plc	1 425	28,15	40 119,52	0,13
Renault SA	1 018	38,58	39 274,44	0,13
Qorvo Inc	410	93,45	38 313,23	0,13
Greif Inc	600	63,09	37 856,85	0,12
ASR Nederland NV	900	41,24	37 116,00	0,12
Otsuka Holdings Co Ltd	1 100	33,45	36 789,97	0,12
Sodexo SA	363	100,85	36 608,55	0,12
Dick's Sporting Goods Inc	300	121,07	36 320,92	0,12
NNN REIT Inc	918	39,19	35 976,76	0,12
Akamai Technologies Inc	437	82,31	35 969,40	0,12
Merlin Properties Socimi SA	4 571	7,84	35 836,64	0,12
Pearson PLC	3 743	9,57	35 834,24	0,12
Centene Corp	567	61,78	35 026,93	0,12
Haleon PLC	9 300	3,75	34 904,58	0,12
Industrivarden AB	1 359	25,25	34 317,37	0,11
Lear Corp	257	131,47	33 788,84	0,11
WEX Inc	202	166,75	33 684,24	0,11
Descartes Systems Group Inc/Th	452	73,47	33 207,04	0,11
TIETOEVR OYJ	1 300	25,28	32 864,00	0,11
Smiths Group PLC	1 692	19,15	32 397,30	0,11
Kyowa Kirin Co Ltd	1 900	16,90	32 116,75	0,11
Mazda Motor Corp	3 600	8,84	31 831,22	0,11
Bread Financial Holdings Inc	1 100	28,75	31 624,31	0,10
Amphastar Pharmaceuticals Inc	600	52,64	31 581,26	0,10
Kyushu Railway Co	1 600	19,65	31 441,62	0,10
Outokumpu OYJ	6 221	4,90	30 495,34	0,10
Japan Post Holdings Co Ltd	4 600	6,58	30 253,17	0,10
MEDNAX Inc	2 300	13,01	29 933,60	0,10
Hydro One Ltd	1 139	26,19	29 830,09	0,10
Balfour Beatty PLC	7 382	3,97	29 300,85	0,10
Bucher Industries AG	72	404,33	29 111,60	0,10
Clariant AG	2 200	13,23	29 095,23	0,10
Open Text Corp	760	38,15	28 990,76	0,10
CSG Systems International Inc	600	48,30	28 982,00	0,10
Silicon Laboratories Inc	199	144,47	28 749,61	0,09
Sage Group PLC/The	2 640	10,77	28 435,33	0,09
Toro Co/The	305	93,10	28 395,16	0,09
Mineral Resources Ltd	648	43,62	28 268,03	0,09
Credit Agricole SA	2 588	10,87	28 136,74	0,09
Aisin Corp	1 000	28,09	28 090,10	0,09
Firstgroup PLC	16 300	1,70	27 698,07	0,09
Knight Therapeutics Inc	8 000	3,42	27 359,71	0,09
Prestige Brands Holdings Inc	500	54,43	27 215,28	0,09
Wendel SA	284	94,00	26 696,00	0,09
ANDRITZ AG	521	51,05	26 597,05	0,09
SPIE SA	897	29,60	26 551,20	0,09
SCREEN Holdings Co Ltd	256	103,05	26 379,70	0,09

Evli Osakefaktori Maailma

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Federal Agricultural Mortgage	200	131,65	26 329,62	0,09
Sekisui Chemical Co Ltd	2 000	13,15	26 294,42	0,09
AptarGroup Inc	244	106,11	25 891,69	0,09
MS&AD Insurance Group Holdings	800	32,34	25 868,02	0,09
Rohm Co Ltd	300	85,79	25 736,04	0,08
Toppan Printing Co Ltd	1 300	19,67	25 571,07	0,08
IPSOS	500	50,95	25 475,00	0,08
Indra Sistemas SA	2 187	11,58	25 325,46	0,08
Scholastic Corp	700	35,62	24 932,91	0,08
Banca Mediolanum SpA	2 999	8,28	24 837,72	0,08
Valmont Industries Inc	92	266,57	24 524,06	0,08
Dai-ichi Life Holdings Inc	1 400	17,37	24 322,34	0,08
Canadian Tire Corp Ltd	192	125,39	24 074,77	0,08
Mitsubishi HC Capital Inc	4 440	5,42	24 073,48	0,08
Group 1 Automotive Inc	100	236,39	23 638,78	0,08
Worldline SA/France	705	33,50	23 617,50	0,08
Marks & Spencer Group PLC	10 284	2,24	23 080,78	0,08
Wyndham Hotels & Resorts Inc	367	62,80	23 048,21	0,08
Steadfast Group Ltd	6 249	3,66	22 898,22	0,08
United Utilities Group PLC	2 034	11,20	22 779,90	0,08
Packaging Corp of America	186	121,04	22 513,86	0,07
SBM Offshore NV	1 788	12,56	22 457,28	0,07
Vishay Intertechnology Inc	833	26,93	22 430,00	0,07
Galenica AG	300	73,96	22 186,85	0,07
Tate & Lyle PLC	2 586	8,46	21 866,12	0,07
ANI Pharmaceuticals Inc	443	49,30	21 840,63	0,07
Bouygues SA	710	30,76	21 839,60	0,07
EnPro Industries Inc	177	122,30	21 646,57	0,07
DENTSPLY SIRONA Inc	590	36,65	21 625,50	0,07
Thor Industries Inc	225	94,79	21 328,48	0,07
SGS SA	246	86,56	21 292,99	0,07
Progress Software Corp	400	53,21	21 284,98	0,07
Myriad Genetics Inc	1 000	21,23	21 230,02	0,07
Kulicke & Soffa Industries Inc	387	54,45	21 071,71	0,07
BioMerieux	216	96,12	20 761,92	0,07
Dai Nippon Printing Co Ltd	800	25,88	20 700,51	0,07
Amundi SA	379	54,05	20 484,95	0,07
Medpace Holdings Inc	93	219,97	20 456,85	0,07
Swedish Orphan Biovitrum AB	1 136	17,88	20 308,12	0,07
Gecina SA	206	97,55	20 095,30	0,07
Phibro Animal Health Corp	1 600	12,55	20 076,02	0,07
Belden Inc	228	87,60	19 973,62	0,07
Taylor Morrison Home Corp	445	44,67	19 876,95	0,07
Varex Imaging Corp	900	21,59	19 428,49	0,06
Pets at Home Group Plc	4 400	4,39	19 299,21	0,06
MGIC Investment Corp	1 324	14,46	19 147,28	0,06
TeamViewer AG	1 292	14,71	19 005,32	0,06
Radian Group Inc	807	23,15	18 684,76	0,06
Santen Pharmaceutical Co Ltd	2 400	7,78	18 662,44	0,06
Dynavax Technologies Corp	1 560	11,83	18 459,68	0,06
SP Plus Corp	515	35,82	18 447,27	0,06
EVERTEC Inc	545	33,73	18 383,80	0,06
George Weston Ltd	169	108,43	18 324,34	0,06
Sopra Steria Group	100	182,80	18 280,00	0,06
OSI Systems Inc	169	107,92	18 238,10	0,06
Covivio	421	43,18	18 178,78	0,06

Evli Osakefaktori Maailma

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Granite Construction Inc	493	36,43	17 961,75	0,06
Archrock Inc	1 900	9,39	17 836,70	0,06
Patrick Industries Inc	243	73,27	17 804,64	0,06
MTR Corp Ltd	4 216	4,21	17 740,17	0,06
CorVel Corp	100	177,22	17 722,21	0,06
Haverty Furniture Cos Inc	639	27,68	17 686,11	0,06
Power Integrations Inc	203	86,71	17 601,33	0,06
Stella-Jones Inc	372	47,23	17 569,08	0,06
Rightmove PLC	2 880	6,09	17 549,58	0,06
Faes Farma SA	5 500	3,18	17 490,00	0,06
Agios Pharmaceuticals Inc	671	25,94	17 404,15	0,06
Asbury Automotive Group Inc	79	220,20	17 395,41	0,06
Blackmores Ltd	300	57,55	17 266,19	0,06
Summerset Group Holdings Ltd	3 200	5,39	17 254,51	0,06
Standard Motor Products Inc	500	34,36	17 181,85	0,06
Office Depot Inc	400	42,88	17 152,54	0,06
Post Holdings Inc	215	79,36	17 062,55	0,06
Equity Commonwealth	912	18,56	16 922,76	0,06
Okamura Corp	1 400	12,09	16 922,59	0,06
S&T Bancorp Inc	674	24,90	16 784,41	0,06
Spectris PLC	400	41,87	16 748,10	0,06
Ethan Allen Interiors Inc	638	25,90	16 524,83	0,05
Anika Therapeutics Inc	691	23,79	16 441,98	0,05
Fox Corp	561	29,21	16 385,30	0,05
Argan Inc	453	36,09	16 350,90	0,05
Barnes Group Inc	419	38,64	16 190,51	0,05
Harvey Norman Holdings Ltd	7 600	2,13	16 152,24	0,05
International Bancshares Corp	399	40,48	16 152,22	0,05
National Research Corp	404	39,85	16 099,32	0,05
A10 Networks Inc	1 203	13,36	16 075,26	0,05
Canadian Apartment Properties	453	35,21	15 950,31	0,05
Koppers Holdings Inc	510	31,23	15 928,01	0,05
Ryder System Inc	204	77,66	15 842,07	0,05
Subsea 7 SA	1 381	11,43	15 781,54	0,05
Mr Cooper Group Inc	340	46,38	15 769,20	0,05
Societe BIC SA	300	52,50	15 750,00	0,05
Technip Energies NV	744	21,11	15 705,84	0,05
Diamond Hill Investment Group	100	156,89	15 688,97	0,05
Patterson Cos Inc	512	30,46	15 596,57	0,05
Community Trust Bancorp Inc	474	32,58	15 441,85	0,05
Schneider National Inc	586	26,30	15 414,13	0,05
Perrigo Co PLC	494	31,09	15 360,44	0,05
Methode Electronics Inc	500	30,70	15 350,09	0,05
Mitek Systems Inc	1 541	9,93	15 299,21	0,05
Barco NV	665	22,84	15 188,60	0,05
MSC Industrial Direct Co Inc	174	87,26	15 184,06	0,05
Carter's Inc	228	66,49	15 160,32	0,05
Watts Water Technologies Inc	90	168,27	15 144,66	0,05
PennyMac Financial Services In	235	64,40	15 132,89	0,05
Ralph Lauren Corp	134	112,93	15 132,30	0,05
HB Fuller Co	231	65,49	15 129,19	0,05
Tokyo Seimitsu Co Ltd	300	50,32	15 095,18	0,05
Essent Group Ltd	352	42,86	15 087,79	0,05
Grand Canyon Education Inc	159	94,53	15 029,89	0,05
Brady Corp	344	43,57	14 987,48	0,05
Avnet Inc	324	46,21	14 970,74	0,05

Evli Osakefaktori Maailma

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
H&R Real Estate Investment Tru	2 099	7,10	14 894,67	0,05
LCI Industries Inc	128	115,73	14 813,46	0,05
Teradata Corp	302	48,92	14 772,93	0,05
Urban Outfitters Inc	484	30,34	14 686,01	0,05
Cogeco Communications Inc	300	48,94	14 681,61	0,05
Kiniksa Pharmaceuticals Ltd	1 135	12,90	14 636,44	0,05
Waterstone Financial Inc	1 102	13,27	14 624,70	0,05
ManpowerGroup Inc	200	72,72	14 544,12	0,05
Adtalem Global Education Inc	460	31,45	14 467,56	0,05
Extendicare Inc	2 900	4,94	14 314,69	0,05
Elektro AB	2 020	7,08	14 303,77	0,05
El Pollo Loco Holdings Inc	1 779	8,03	14 289,35	0,05
First Financial Bancorp	763	18,72	14 283,76	0,05
Qualys Inc	120	118,30	14 196,46	0,05
Mapfre SA	7 800	1,82	14 188,20	0,05
Liberty Global PLC	918	15,44	14 175,46	0,05
Sonae SGPS SA	15 700	0,90	14 145,70	0,05
Marcus Corp/The	1 040	13,58	14 125,75	0,05
Veeco Instruments Inc	600	23,52	14 111,83	0,05
Western Union Co/The	1 312	10,74	14 095,12	0,05
Canadian Utilities Ltd	593	23,75	14 085,42	0,05
Innospec Inc	153	91,99	14 074,57	0,05
EnerSys	141	99,39	14 014,12	0,05
ACI Worldwide Inc	660	21,22	14 005,77	0,05
Innoviva Inc	1 200	11,66	13 990,93	0,05
Yuasa Trading Co Ltd	500	27,82	13 911,80	0,05
Genworth Financial Inc	3 024	4,58	13 848,06	0,05
AMN Healthcare Services Inc	138	99,94	13 791,78	0,05
Corporate Office Properties Tr	633	21,75	13 769,06	0,05
Fnac Darty SA	400	34,30	13 720,00	0,05
Worthington Industries Inc	214	63,63	13 615,95	0,04
Vishay Precision Group Inc	400	34,02	13 609,93	0,04
OFG Bancorp	569	23,89	13 591,17	0,04
NeoGenomics Inc	911	14,72	13 408,22	0,04
ESCO Technologies Inc	141	94,91	13 382,63	0,04
La-Z-Boy Inc	510	26,23	13 377,66	0,04
Levi Strauss & Co	1 000	13,22	13 216,10	0,04
Seino Holdings Co Ltd	1 000	12,98	12 975,89	0,04
Victory Capital Holdings Inc	447	28,89	12 912,38	0,04
ASM Pacific Technology Ltd	1 430	9,02	12 895,16	0,04
FUCHS PETROLUB SE	356	36,22	12 894,32	0,04
Veradigm Inc	1 111	11,54	12 820,99	0,04
First National Financial Corp	486	26,29	12 775,31	0,04
Premier Inc	497	25,33	12 590,58	0,04
BrightSphere Investment Group	656	19,19	12 587,08	0,04
CNO Financial Group Inc	579	21,68	12 552,03	0,04
American Axle & Manufacturing	1 655	7,57	12 535,47	0,04
Dynex Capital Inc	1 078	11,53	12 430,30	0,04
Triton International Ltd/Bermu	163	76,26	12 429,71	0,04
Helia Group Ltd	5 875	2,11	12 414,35	0,04
TreeHouse Foods Inc	269	46,14	12 412,16	0,04
Tennant Co	167	74,29	12 405,89	0,04
TRI Pointe Group Inc	412	30,10	12 399,43	0,04
Addus HomeCare Corp	146	84,90	12 395,66	0,04
iTeos Therapeutics Inc	1 019	12,13	12 356,61	0,04
Linamar Corp	256	48,20	12 338,67	0,04

Evli Osakefaktori Maailma

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Greggs PLC	412	29,75	12 255,32	0,04
West Fraser Timber Co Ltd	155	78,79	12 212,56	0,04
Matas A/S	900	13,51	12 159,63	0,04
Washington Federal Inc	500	24,29	12 144,53	0,04
Kaga Electronics Co Ltd	300	40,42	12 125,63	0,04
Clearwater Paper Corp	422	28,69	12 105,18	0,04
Adeia Inc	1 200	10,08	12 100,56	0,04
Quebecor Inc	530	22,60	11 979,91	0,04
Box Inc	444	26,91	11 947,36	0,04
Haemonetics Corp	153	77,98	11 930,59	0,04
Lion Corp	1 400	8,52	11 925,76	0,04
Boiron SA	300	39,20	11 760,00	0,04
Koninklijke Vopak NV	358	32,69	11 703,02	0,04
ComfortDelGro Corp Ltd	14 840	0,79	11 662,48	0,04
Northwest Bancshares Inc	1 196	9,71	11 611,12	0,04
Gates Industrial Corp PLC	937	12,35	11 568,22	0,04
TriMas Corp	454	25,18	11 430,56	0,04
Cogent Communications Holdings	184	61,63	11 339,80	0,04
NetScout Systems Inc	399	28,35	11 310,21	0,04
Haseko Corp	1 000	11,25	11 250,00	0,04
Elanco Animal Health Inc	1 221	9,21	11 249,95	0,04
StoneX Group Inc	147	76,09	11 185,38	0,04
Merit Medical Systems Inc	146	76,60	11 184,17	0,04
Osisko Gold Royalties Ltd	790	14,10	11 135,23	0,04
Physicians Realty Trust	868	12,81	11 121,78	0,04
Minerals Technologies Inc	209	52,84	11 042,92	0,04
Toyo Ink SC Holdings Co Ltd	800	13,80	11 040,61	0,04
RioCan Real Estate Investment	824	13,35	10 998,38	0,04
Alfresa Holdings Corp	800	13,67	10 934,01	0,04
Inchcape PLC	1 207	9,06	10 929,86	0,04
Spire Inc	188	58,10	10 923,41	0,04
Xencor Inc	476	22,87	10 885,85	0,04
Sinclair Inc	859	12,66	10 872,72	0,04
BOK Financial Corp	146	73,98	10 801,74	0,04
Transcontinental Inc	1 052	10,15	10 676,88	0,04
OneSpan Inc	783	13,59	10 642,23	0,04
UniFirst Corp/MA	74	141,97	10 505,78	0,03
Midland States Bancorp Inc	576	18,24	10 503,42	0,03
Maxvalu Tokai Co Ltd	600	17,47	10 480,96	0,03
Super Retail Group Ltd	1 500	6,98	10 470,74	0,03
H Lundbeck A/S	2 400	4,36	10 456,15	0,03
IDT Corp	440	23,68	10 417,18	0,03
Banner Corp	259	40,00	10 359,05	0,03
Fresh Del Monte Produce Inc	433	23,55	10 195,93	0,03
Russel Metals Inc	400	25,41	10 162,97	0,03
Glenveagh Properties PLC	8 600	1,12	9 632,00	0,03
NCC AB	1 200	8,01	9 609,67	0,03
Edgewell Personal Care Co	253	37,83	9 572,22	0,03
Mebuki Financial Group Inc	4 400	2,17	9 537,06	0,03
Buckle Inc/The	300	31,69	9 506,80	0,03
REN - Redes Energeticas Nacion	3 800	2,50	9 481,00	0,03
Enghouse Systems Ltd	425	22,29	9 471,19	0,03
Koei Tecmo Holdings Co Ltd	600	15,77	9 462,56	0,03
Atco Ltd/Canada	346	27,30	9 447,30	0,03
Foot Locker Inc	379	24,83	9 410,35	0,03
Pacira BioSciences Inc	256	36,70	9 394,99	0,03

Evli Osakefaktori Maailma

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Sheng Siong Group Ltd	8 400	1,11	9 333,02	0,03
Rush Enterprises Inc	163	55,63	9 067,75	0,03
AutoNation Inc	59	150,76	8 894,99	0,03
Monro Inc	236	37,21	8 782,05	0,03
PRA Group Inc	400	20,93	8 371,11	0,03
Itoham Yonekyu Holdings Inc	1 800	4,59	8 269,04	0,03
Sulzer AG	103	78,72	8 107,75	0,03
uniQure NV	747	10,50	7 840,47	0,03
Kanematsu Corp	600	12,73	7 640,86	0,03
EDION Corp	800	9,23	7 385,79	0,02
Europris ASA	1 200	6,12	7 346,51	0,02
ORIOLA OYJ B	5 500	1,29	7 073,00	0,02
TEGNA Inc	467	14,87	6 946,08	0,02
Heiwado Co Ltd	500	13,64	6 821,07	0,02
Izumi Co Ltd	300	21,74	6 521,57	0,02
Ebro Foods SA	364	16,16	5 882,24	0,02
Xperi Inc	480	12,04	5 781,01	0,02
Verint Systems Inc	177	32,11	5 683,58	0,02
Johnson Electric Holdings Ltd	4 700	1,17	5 504,53	0,02
Integra LifeSciences Holdings	145	37,67	5 462,15	0,02
Dunelm Group PLC	387	13,06	5 052,70	0,02
Premier Investments Ltd	400	12,37	4 949,25	0,02
Kyndryl Holdings Inc	380	12,16	4 621,88	0,02
Chow Sang Sang Holdings Intern	4 400	1,02	4 489,74	0,01
Furukawa Co Ltd	400	9,95	3 979,70	0,01
Veidekke ASA	344	9,83	3 382,54	0,01
KYORIN Holdings Inc	300	11,11	3 333,12	0,01
Embecka Corp	140	19,78	2 769,61	0,01
Sato Holdings Corp	200	12,36	2 472,08	0,01
Avista Public Acquisition Corp	490	4,61	2 257,36	0,01
Japfa Ltd	11 100	0,15	1 616,82	0,01
Euroapi SASU	76	10,50	797,62	0,00
AustAsia Group Ltd	2 220	0,36	794,02	0,00
Eurocommercial Properties NV	16	21,24	339,84	0,00
BOC Hong Kong Holdings Ltd	100	2,80	279,94	0,00
SL Green Realty Corp	2	27,52	55,04	0,00
Almirall SA	4	7,58	30,30	0,00
Seatrium Ltd	55	0,08	4,66	0,00
Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla markkinapaikalla			3,63	0,00
Osakkeet				0,00
Loyalty Ventures Inc	360	0,01	3,63	0,00
ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ			29 725 166,98	98,11
JOHDANNAISSOPIMUKSET				
Osakefutuurit				
MSCI World Index Sep23	3/ 252 529 *)	8 507,58	0,00	0,00
JOHDANNAISSOPIMUKSET YHTEENSÄ			0,00	0,00
KASSA JA MUUT VARAT, NETTO			573 502,36	1,89

*) Alla olevan sopimuksen kohde-etuuden markkina-arvo

Evli Osakefaktori Maailma

Sijoitukset 30.6.2023

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR	115,39 / 120,21	111,37 / 120,86	115,94 / 131,06
IA/IB osuuden arvo, EUR	115,69 / 120,52	111,98 / 121,53	116,91 / 132,18
Rahaston koko, EUR	38 741 699,86	30 968 754,51	30 298 669,34
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			26 493,25
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä			30,00
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			207 671,14
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä			55,10
Osuudenomistajien lukumäärä			73
Kaupankäyntikulut (12 kk), %			0,04
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			35,46
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			149 201,28
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			-

Evli Osakefaktori USA

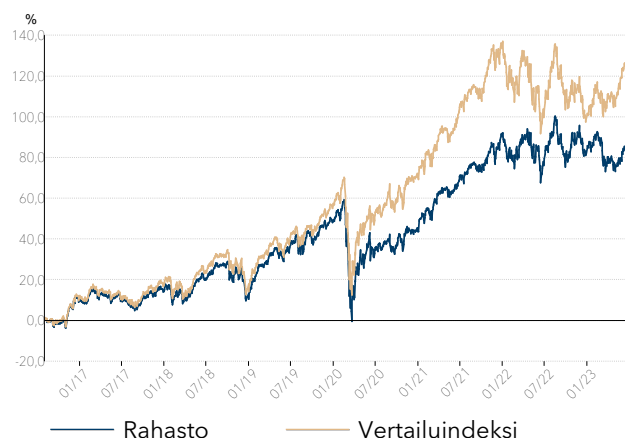
30.6.2023

Vuoden 2023 ensimmäisellä puoliskolla tapahtui jälleen merkittävä käänne arvo-osakkeiden suhteen verrattuna viime vuoteen. Vahvan viime vuoden jälkeen, etenkin toisella kvartaalilla, arvo-osakkeet tuottivat monen edellisvuoden tapaan erittäin heikosti suhteessa markkinaan. Muutkaan faktorit eivät pystyneet paikkaamaan arvon heikkoa tuottoa. Lisäksi rahaston ylipaino pienemmissä osakkeissa vaikutti tuottoon hyvin negatiivisesti suhteessa indeksiin. Vertailuindeksissä tuottivat parhaiten isoimmat yritykset, joissa rahasto on jo hajautusmenetelmänsä puolesta aina alipainossa.

Toisaalta rahaston ESG-politiikka edesauttoi performanssia hieman. Etenkin rahastosta poissuljetut korkean hiilijalanjäljen yhtiöt olivat paineessa.

Rahasto tuotti ensimmäisen puolivuotiskauden aikana 2,73 %, ja vertailuindeksi 14,62 %.

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA



RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Yhdysvaltalainen osakerahasto
Toiminta alkanut	4.8.2016
Salkunhoitaja	Mattias Lagerspetz, Peter Lindahl, Antti Sivonen
Bloomberg A/B/IB	EVEFUSA FH/EVEFUSB FH/EVEFUIB FH
Reuters A/B/IB	LP68377673/LP68377672/ LP68377674
ISIN A/B/IB	FI4000210802/FI4000210810/ FI4000210836
Markkinointilupa	FI/SE
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,95 % p.a. (A, B) 0,65 % p.a. (IA, IB)
Morningstar Rating™	★★★★
Morningstar	Yhdysvallat suuret yhtiöt sekatyyl
Rahastoluokka™	osakk.
Vertailuindeksi	MSCI USA TR Net (USD)

10 SUURINTA SIIJOITUSTA

	%
Apple Inc	3,56
Broadcom Inc	3,29
Visa Inc	2,74
PepsiCo Inc	1,61
Procter & Gamble Co/The	1,32
Mastercard Incorporated	1,23
JPMorgan Chase & Co	1,08
Fiserv Inc	0,98
Illinois Tool Works Inc	0,94
Bank of America Corp	0,92

VAROJEN JAKAUMA TOIMIALOITTAIN

	%
Informaatioteknologia	22,18
Rahoitus	19,15
Terveystuotteet	17,66
Teollisuustuotteet ja -palvelut	11,34
Kulutustavarat ja -palvelut	10,30
Päivittäistavarat	7,84
Viestintäpalvelut	3,95
Perusteollisuus	2,56
Muut	3,42
Käteinen	1,60

TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	4,29	3,89	0,40
3 kuukautta	3,56	8,11	-4,55
6 kuukautta	2,73	14,62	-11,89
1 vuosi	6,06	14,23	-8,17
3 vuotta p.a.	11,47	14,68	-3,21
5 vuotta p.a.	9,28	13,09	-3,81
Toiminnan alusta	86,71	128,06	-41,34
Toiminnan alusta p.a.	9,46	12,68	-3,22

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	140,15 / 186,71	-
IA/IB osuuden arvo, EUR	155,33 / 190,62	-
Rahaston koko, milj. EUR	251,49	-
Volatiliteetti, %	14,61	15,94
Sharpen luku	0,34	0,82
Tracking error, %	6,60	-
Information ratio	-1,24	-
Selitysaste R2	0,83	-
Beta	0,83	-
Alfa, %	-6,00	-
TER, %	0,95	-
Salkun kiertonopeus	0,31	-

VAROJEN JAKAUMA MAITAIN

	%
Yhdysvallat	95,56
Irlanti	0,95
Sveitsi	0,59
Iso-Britannia	0,48
Alankomaat	0,35
Puerto Rico	0,28
Bermuda	0,09
Singapore	0,05
Muut	0,05
Käteinen	1,60

Evli Osakefaktori USA

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT				
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla			246 715 089,96	98,10
Osakkeet				98,10
Apple Inc	50 415	177,65	8 956 356,23	3,56
Broadcom Inc	10 425	794,46	8 282 234,51	3,29
Visa Inc	31 703	217,50	6 895 478,72	2,74
PepsiCo Inc	23 866	169,64	4 048 596,90	1,61
Procter & Gamble Co/The	23 958	138,98	3 329 566,26	1,32
Mastercard Incorporated	8 598	360,21	3 097 122,68	1,23
JPMorgan Chase & Co	20 339	133,21	2 709 258,74	1,08
Fiserv Inc	21 423	115,54	2 475 167,33	0,98
Illinois Tool Works Inc	10 351	229,12	2 371 576,83	0,94
Bank of America Corp	88 328	26,28	2 320 950,97	0,92
Walmart Inc	16 073	143,96	2 313 828,95	0,92
American International Group I	43 637	52,70	2 299 650,12	0,91
Intercontinental Exchange Inc	21 939	103,57	2 272 163,87	0,90
Analog Devices Inc	12 460	178,42	2 223 137,43	0,88
Automatic Data Processing Inc	10 933	201,30	2 200 818,86	0,88
TJX Cos Inc/The	28 316	77,66	2 198 940,92	0,87
salesforce.com inc	11 190	193,49	2 165 132,02	0,86
Lowe's Cos Inc	9 858	206,71	2 037 780,46	0,81
Microchip Technology Inc	24 475	82,05	2 008 256,86	0,80
Citigroup Inc	46 749	42,17	1 971 263,42	0,78
Cisco Systems Inc	39 579	47,39	1 875 548,34	0,75
Eli Lilly & Co	4 365	429,53	1 874 889,13	0,75
General Mills Inc	26 318	70,25	1 848 780,14	0,74
Goldman Sachs Group Inc/The	6 230	295,41	1 840 384,85	0,73
AT&T Inc	124 626	14,61	1 820 565,74	0,72
Comcast Corp	46 430	38,05	1 766 878,69	0,70
Gilead Sciences Inc	24 557	70,59	1 733 395,60	0,69
Merck & Co Inc	16 043	105,68	1 695 472,61	0,67
BlackRock Inc	2 660	633,00	1 683 777,44	0,67
General Motors Co	46 818	35,32	1 653 434,15	0,66
Roper Technologies Inc	3 645	440,35	1 605 088,61	0,64
Morgan Stanley	20 184	78,22	1 578 709,16	0,63
MetLife Inc	29 976	51,77	1 551 992,75	0,62
Bristol-Myers Squibb Co	26 221	58,57	1 535 772,27	0,61
Pfizer Inc	44 691	33,59	1 501 365,46	0,60
Valero Energy Corp	13 833	107,43	1 486 111,55	0,59
McKesson Corp	3 796	391,36	1 485 615,02	0,59
Consolidated Edison Inc	17 933	82,80	1 484 767,32	0,59
Kimberly-Clark Corp	11 678	126,45	1 476 635,69	0,59
Aflac Inc	22 509	63,93	1 438 959,75	0,57
Synopsys Inc	3 597	398,78	1 434 418,44	0,57
Cigna Corp	5 573	257,00	1 432 233,18	0,57
TE Connectivity Ltd	11 033	128,37	1 416 298,28	0,56
Amphenol Corp	18 131	77,80	1 410 659,39	0,56
Trane Technologies PLC	7 869	175,17	1 378 417,31	0,55
DuPont de Nemours Inc	20 659	65,43	1 351 723,19	0,54
Texas Instruments Inc	8 172	164,88	1 347 367,72	0,54
Omnicom Group Inc	15 443	87,15	1 345 790,58	0,54
Expeditors International of Wa	11 825	110,94	1 311 867,24	0,52
Otis Worldwide Corp	15 627	81,52	1 273 947,22	0,51
LyondellBasell Industries NV	15 115	84,10	1 271 246,46	0,51
NVR Inc	217	5 816,39	1 262 155,55	0,50

Evli Osakefaktori USA

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Motorola Solutions Inc	4 684	268,61	1 258 161,40	0,50
Yum! Brands Inc	9 874	126,89	1 252 958,46	0,50
Principal Financial Group Inc	18 024	69,46	1 251 948,67	0,50
AbbVie Inc	10 011	123,40	1 235 318,07	0,49
Archer-Daniels-Midland Co	17 454	69,20	1 207 880,42	0,48
Humana Inc	2 944	409,52	1 205 614,98	0,48
Johnson & Johnson	7 783	151,60	1 179 871,01	0,47
Caterpillar Inc	5 059	225,35	1 140 053,08	0,45
VMware Inc	8 573	131,60	1 128 226,74	0,45
Becton Dickinson and Co	4 658	241,80	1 126 307,26	0,45
Ameriprise Financial Inc	3 696	304,22	1 124 388,30	0,45
AutoZone Inc	485	2 283,61	1 107 551,04	0,44
Biogen Inc	4 090	260,89	1 067 029,81	0,42
Hewlett Packard Enterprise Co	68 769	15,39	1 058 129,96	0,42
Broadridge Financial Solutions	6 946	151,70	1 053 685,01	0,42
CVS Health Corp	16 281	63,31	1 030 824,32	0,41
Bank of New York Mellon Corp/T	25 106	40,77	1 023 692,92	0,41
Travelers Cos Inc/The	6 330	159,05	1 006 793,79	0,40
Zimmer Biomet Holdings Inc	7 495	133,35	999 470,62	0,40
Laboratory Corp of America Hol	4 489	221,03	992 197,07	0,39
Abbott Laboratories	9 798	99,85	978 319,33	0,39
Quest Diagnostics Inc	7 572	128,74	974 786,21	0,39
Agilent Technologies Inc	8 707	110,13	958 938,27	0,38
PACCAR Inc	12 295	76,61	941 957,92	0,37
Marriott International Inc/MD	5 597	168,24	941 624,70	0,37
Hartford Financial Services Gr	14 093	65,96	929 594,60	0,37
VeriSign Inc	4 480	206,96	927 183,77	0,37
T-Mobile US Inc	7 259	127,22	923 455,69	0,37
Verizon Communications Inc	26 846	34,06	914 413,83	0,36
Best Buy Co Inc	12 168	75,06	913 282,59	0,36
Hologic Inc	12 305	74,16	912 520,81	0,36
Accenture PLC	3 213	282,62	908 062,04	0,36
Cognizant Technology Solutions	14 967	59,79	894 853,47	0,36
Regeneron Pharmaceuticals Inc	1 343	658,09	883 820,32	0,35
JM Smucker Co/The	6 472	135,25	875 321,92	0,35
Elevance Health Inc	2 146	406,91	873 239,31	0,35
AmerisourceBergen Corp	4 920	176,24	867 111,42	0,34
Paychex Inc	8 387	102,46	859 324,71	0,34
Fair Isaac Corp	1 159	741,14	858 977,32	0,34
Gartner Inc	2 612	320,84	838 036,10	0,33
Global Payments Inc	9 157	90,23	826 256,02	0,33
Danaher Corp	3 757	219,81	825 827,72	0,33
NXP Semiconductors NV	4 382	187,46	821 456,94	0,33
Corning Inc	25 581	32,09	820 953,65	0,33
Builders FirstSource Inc	6 547	124,56	815 489,31	0,32
Adobe Systems Inc	1 815	447,85	812 856,02	0,32
Skyworks Solutions Inc	7 958	101,38	806 769,26	0,32
Simon Property Group Inc	7 426	105,77	785 414,19	0,31
Electronic Arts Inc	6 606	118,79	784 721,53	0,31
BioMarin Pharmaceutical Inc	9 817	79,39	779 353,90	0,31
Willis Towers Watson PLC	3 600	215,69	776 480,29	0,31
Thor Industries Inc	8 189	94,79	776 261,85	0,31
ConAgra Brands Inc	25 050	30,88	773 628,25	0,31
Encompass Health Corp	12 456	62,01	772 446,54	0,31
Ulta Beauty Inc	1 735	431,01	747 797,16	0,30

Evli Osakefaktori USA

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Kraft Heinz Co/The	22 196	32,51	721 672,39	0,29
Teradyne Inc	6 979	101,96	711 610,63	0,28
Toll Brothers Inc	9 815	72,42	710 786,33	0,28
Reliance Steel & Aluminum Co	2 827	248,74	703 196,35	0,28
Boston Scientific Corp	13 807	49,54	683 995,63	0,27
Clorox Co/The	4 627	145,66	673 973,60	0,27
Snap-on Inc	2 498	263,95	659 338,39	0,26
Exelon Corp	17 616	37,31	657 302,60	0,26
Landstar System Inc	3 656	176,34	644 709,66	0,26
Hilton Worldwide Holdings Inc	4 787	133,31	638 135,14	0,25
Vertex Pharmaceuticals Inc	1 940	322,31	625 273,98	0,25
BorgWarner Inc	13 941	44,80	624 494,49	0,25
Kellogg Co	10 089	61,73	622 794,89	0,25
PulteGroup Inc	8 698	71,15	618 821,85	0,25
Ross Stores Inc	5 985	102,70	614 643,08	0,24
International Business Machine	5 012	122,55	614 237,96	0,24
Amgen Inc	3 015	203,34	613 078,99	0,24
Nexstar Media Group Incommon stock	3 969	152,54	605 428,36	0,24
Voya Financial Inc	9 174	65,68	602 525,57	0,24
Genuine Parts Co	3 860	154,99	598 276,14	0,24
Westinghouse Air Brake Technol	5 844	100,44	586 995,91	0,23
Arrow Electronics Inc	4 393	131,18	576 278,23	0,23
Hyatt Hotels Corp	5 482	104,94	575 287,41	0,23
Berry Global Group Inc	9 558	58,93	563 229,12	0,22
Verisk Analytics Inc	2 711	207,02	561 219,33	0,22
Acadia Healthcare Co Inc	7 486	72,94	546 032,00	0,22
Service Corp International/US	9 137	59,16	540 512,74	0,21
Medpace Holdings Inc	2 426	219,97	533 637,79	0,21
nVent Electric PLC	11 159	47,32	528 081,27	0,21
Centene Corp	8 488	61,78	524 353,71	0,21
MAXIMUS Inc	6 722	77,40	520 287,79	0,21
Medtronic PLC	6 387	80,69	515 358,98	0,20
Viatis Inc	56 041	9,14	512 239,94	0,20
Affiliated Managers Group Inc	3 725	137,28	511 370,84	0,20
Black Knight Inc	9 323	54,71	510 017,67	0,20
Hubbell Inc	1 670	303,67	507 125,70	0,20
Henry Schein Inc	6 811	74,28	505 904,75	0,20
H&R Block Inc	17 288	29,19	504 619,28	0,20
DXC Technology Co	20 597	24,47	504 054,44	0,20
Avantor Inc	26 728	18,81	502 810,02	0,20
Ryder System Inc	6 451	77,66	500 966,52	0,20
EMCOR Group Inc	2 902	169,24	491 122,00	0,20
Jabil Inc	4 960	98,85	490 298,85	0,19
Harley-Davidson Inc	15 168	32,25	489 137,96	0,19
LKQ Corp	9 161	53,37	488 905,50	0,19
Sysco Corp	7 159	67,96	486 511,70	0,19
NNN REIT Inc	12 398	39,19	485 882,14	0,19
Dolby Laboratories Inc	6 312	76,64	483 755,24	0,19
Ralph Lauren Corp	4 283	112,93	483 668,91	0,19
Insight Enterprises Inc	3 580	134,03	479 825,25	0,19
International Paper Co	16 371	29,13	476 953,35	0,19
Tyson Foods Inc	10 121	46,75	473 119,79	0,19
Starwood Property Trust Inc	26 205	17,77	465 610,66	0,19
Perrigo Co PLC	14 591	31,09	453 692,77	0,18
United Therapeutics Corp	2 215	202,18	447 828,23	0,18
CH Robinson Worldwide Inc	5 182	86,41	447 792,00	0,18

Evli Osakefaktori USA

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Cirrus Logic Inc	6 007	74,20	445 690,41	0,18
Omega Healthcare Investors Inc	15 460	28,11	434 553,65	0,17
Iqvia Holdings Inc	2 069	205,86	425 927,67	0,17
PTC Inc	3 267	130,33	425 785,68	0,17
Keysight Technologies Inc	2 775	153,36	425 583,87	0,17
Old Republic International Cor	18 420	23,05	424 629,21	0,17
Interpublic Group of Cos Inc/T	12 000	35,33	424 014,29	0,17
Regency Centers Corp	7 484	56,57	423 397,61	0,17
WP Carey Inc	6 704	61,88	414 820,94	0,16
Ingersoll Rand Inc	6 894	59,86	412 686,58	0,16
State Street Corp	6 130	67,02	410 856,25	0,16
Mettler-Toledo International I	338	1 201,30	406 039,58	0,16
Flextronics International Ltd	15 929	25,31	403 239,97	0,16
Molina Healthcare Inc	1 456	275,90	401 708,51	0,16
Cummins Inc	1 789	224,54	401 695,51	0,16
Popular Inc	7 166	55,43	397 203,21	0,16
Donaldson Co Inc	6 930	57,25	396 752,58	0,16
FleetCor Technologies Inc	1 700	229,96	390 929,16	0,16
Commercial Metals Co	8 005	48,23	386 081,70	0,15
GoDaddy Inc	5 557	68,81	382 376,16	0,15
Jazz Pharmaceuticals PLC	3 350	113,54	380 363,15	0,15
Royalty Pharma plc	13 183	28,15	371 154,85	0,15
Owens Corning	3 097	119,52	370 159,36	0,15
Watts Water Technologies Inc	2 176	168,27	366 164,29	0,15
Qorvo Inc	3 906	93,45	365 003,60	0,15
Equitable Holdings Inc	14 554	24,88	362 033,83	0,14
Silicon Laboratories Inc	2 379	144,47	343 695,07	0,14
Dropbox Inc	13 979	24,43	341 457,10	0,14
Campbell Soup Co	8 133	41,86	340 485,81	0,14
TechnipFMC PLC	22 366	15,22	340 452,37	0,14
Timken Co/The	4 037	83,83	338 422,50	0,13
Marriott Vacations Worldwide C	2 925	112,40	328 759,44	0,13
Bio-Rad Laboratories Inc	941	347,23	326 740,78	0,13
Wyndham Hotels & Resorts Inc	5 201	62,80	326 631,47	0,13
Packaging Corp of America	2 660	121,04	321 972,43	0,13
Ceridian HCM Holding Inc	5 233	61,34	320 972,67	0,13
Tapestry Inc	8 163	39,20	319 985,71	0,13
Reinsurance Group of America I	2 513	127,02	319 208,66	0,13
Akamai Technologies Inc	3 855	82,31	317 304,44	0,13
Polaris Inc	2 830	110,76	313 442,23	0,12
ExlService Holdings Inc	2 253	138,35	311 707,82	0,12
WEX Inc	1 865	166,75	310 995,60	0,12
Lincoln Electric Holdings Inc	1 661	181,92	302 170,11	0,12
Waters Corp	1 227	244,12	299 532,52	0,12
Horizon Therapeutics Plc	3 076	94,20	289 752,80	0,12
Ashland Inc	3 585	79,60	285 361,86	0,11
Valmont Industries Inc	1 069	266,57	284 958,97	0,11
Brixmor Property Group Inc	13 701	20,15	276 065,39	0,11
ITT Inc	3 179	85,37	271 387,64	0,11
Knight-Swift Transportation Ho	5 251	50,89	267 202,97	0,11
Asbury Automotive Group Inc	1 184	220,20	260 710,98	0,10
Masco Corp	4 914	52,55	258 245,47	0,10
Exponent Inc	2 976	85,47	254 357,58	0,10
Envista Holdings Corp	8 131	30,99	252 006,26	0,10
Carlisle Cos Inc	992	234,95	233 070,26	0,09
Manhattan Associates Inc	1 238	183,07	226 635,01	0,09

Evli Osakefaktori USA

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Fortune Brands Home & Security	3 347	65,90	220 558,36	0,09
Chemed Corp	402	496,10	199 433,38	0,08
First Horizon Corp	19 089	10,32	197 035,33	0,08
Domino's Pizza Inc	633	308,64	195 369,94	0,08
Lear Corp	1 481	131,47	194 713,15	0,08
UGI Corp	7 690	24,70	189 952,19	0,08
Neurocrine Biosciences Inc	2 125	86,37	183 530,25	0,07
Jack Henry & Associates Inc	1 173	153,25	179 766,53	0,07
Apartment Income REIT Corp	5 113	33,05	169 005,06	0,07
Charles River Laboratories Int	868	192,56	167 144,75	0,07
Avery Dennison Corp	1 050	157,35	165 215,00	0,07
FNB Corp/PA	15 105	10,48	158 264,60	0,06
Acuity Brands Inc	1 042	149,36	155 634,35	0,06
Triton International Ltd/Bermu	1 968	76,26	150 071,60	0,06
MGIC Investment Corp	9 874	14,46	142 794,76	0,06
Incyte Corp	2 459	57,01	140 195,77	0,06
Adeia Inc	13 716	10,08	138 309,44	0,05
Radian Group Inc	5 957	23,15	137 924,59	0,05
Taylor Morrison Home Corp	3 049	44,67	136 190,62	0,05
Select Medical Holdings Corp	4 662	29,18	136 036,38	0,05
Mr Cooper Group Inc	2 907	46,38	134 826,65	0,05
InterDigital Inc/PA	1 513	88,43	133 791,41	0,05
Vishay Intertechnology Inc	4 960	26,93	133 556,81	0,05
Greif Inc	2 110	63,09	133 129,92	0,05
American Woodmark Corp	1 882	69,95	131 637,44	0,05
Rambus Inc	2 237	58,77	131 472,54	0,05
Patterson Cos Inc	4 292	30,46	130 743,16	0,05
PennyMac Financial Services In	2 010	64,40	129 434,54	0,05
Kiniksa Pharmaceuticals Ltd	9 952	12,90	128 336,46	0,05
Dynavax Technologies Corp	10 766	11,83	127 395,45	0,05
OSI Systems Inc	1 178	107,92	127 127,11	0,05
Kulicke & Soffa Industries Inc	2 322	54,45	126 430,28	0,05
Belden Inc	1 441	87,60	126 236,80	0,05
M/I Homes Inc	1 571	79,86	125 452,66	0,05
Winmark Corp	411	304,50	125 150,13	0,05
Ryerson Holding Corp	3 149	39,73	125 112,08	0,05
Box Inc	4 621	26,91	124 343,98	0,05
Patrick Industries Inc	1 690	73,27	123 826,53	0,05
Essent Group Ltd	2 872	42,86	123 102,62	0,05
Avnet Inc	2 590	46,21	119 673,49	0,05
Agios Pharmaceuticals Inc	4 576	25,94	118 690,59	0,05
AutoNation Inc	787	150,76	118 650,06	0,05
EVERTEC Inc	3 483	33,73	117 487,65	0,05
Barrett Business Services Inc	1 471	79,86	117 480,61	0,05
Concentrix Corp	1 573	73,96	116 334,43	0,05
Post Holdings Inc	1 457	79,36	115 628,57	0,05
Fox Corp	3 945	29,21	115 222,83	0,05
SP Plus Corp	3 180	35,82	113 907,40	0,05
Winnebago Industries Inc	1 855	61,08	113 303,06	0,05
Gibraltar Industries Inc	1 963	57,63	113 121,73	0,04
Office Depot Inc	2 636	42,88	113 035,23	0,04
Equity Commonwealth	6 075	18,56	112 725,65	0,04
Progress Software Corp	2 112	53,21	112 384,67	0,04
Genworth Financial Inc	24 534	4,58	112 350,60	0,04
Buckle Inc/The	3 534	31,69	111 990,11	0,04
CSG Systems International Inc	2 303	48,30	111 242,59	0,04

Evli Osakefaktori USA

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Prestige Brands Holdings Inc	2 032	54,43	110 602,89	0,04
KB Home	2 333	47,36	110 490,85	0,04
Diamond Hill Investment Group	702	156,89	110 136,56	0,04
Sinclair Inc	8 697	12,66	110 081,55	0,04
Haverty Furniture Cos Inc	3 971	27,68	109 908,52	0,04
Granite Construction Inc	3 013	36,43	109 774,36	0,04
Ambac Financial Group Inc	8 414	13,04	109 736,10	0,04
ANI Pharmaceuticals Inc	2 217	49,30	109 301,74	0,04
Ironwood Pharmaceuticals Inc	11 206	9,74	109 201,67	0,04
OFG Bancorp	4 561	23,89	108 944,34	0,04
Meritage Homes Corp	833	130,30	108 541,38	0,04
TEGNA Inc	7 250	14,87	107 835,33	0,04
Grand Canyon Education Inc	1 139	94,53	107 666,98	0,04
Marcus Corp/The	7 876	13,58	106 975,39	0,04
National Research Corp	2 683	39,85	106 917,00	0,04
Teradata Corp	2 183	48,92	106 785,76	0,04
Worthington Industries Inc	1 678	63,63	106 764,35	0,04
Power Integrations Inc	1 226	86,71	106 301,62	0,04
Anika Therapeutics Inc	4 463	23,79	106 194,75	0,04
ESCO Technologies Inc	1 112	94,91	105 542,48	0,04
Corporate Office Properties Tr	4 843	21,75	105 345,29	0,04
Adtalem Global Education Inc	3 342	31,45	105 109,93	0,04
Merit Medical Systems Inc	1 370	76,60	104 947,38	0,04
Ethan Allen Interiors Inc	4 037	25,90	104 562,31	0,04
A10 Networks Inc	7 793	13,36	104 135,06	0,04
Envestnet Inc	1 910	54,36	103 822,41	0,04
Kodiak Sciences Inc	16 426	6,32	103 804,92	0,04
Schneider National Inc	3 922	26,30	103 164,21	0,04
Quanex Building Products Corp	4 194	24,59	103 135,87	0,04
LCI Industries Inc	891	115,73	103 115,59	0,04
Group 1 Automotive Inc	436	236,39	103 065,07	0,04
Western Union Co/The	9 593	10,74	103 059,84	0,04
Elanco Animal Health Inc	11 143	9,21	102 668,48	0,04
Alkermes PLC	3 580	28,67	102 627,65	0,04
CorVel Corp	574	177,22	101 725,51	0,04
Haemonetics Corp	1 303	77,98	101 605,00	0,04
Matthews International Corp	2 584	39,03	100 865,58	0,04
Barnes Group Inc	2 562	38,64	98 997,83	0,04
Carter's Inc	1 488	66,49	98 941,06	0,04
TreeHouse Foods Inc	2 144	46,14	98 928,17	0,04
Rush Enterprises Inc	1 777	55,63	98 855,14	0,04
Veradigm Inc	8 556	11,54	98 736,64	0,04
Veeco Instruments Inc	4 186	23,52	98 453,52	0,04
Varex Imaging Corp	4 559	21,59	98 416,11	0,04
MDC Holdings Inc	2 290	42,84	98 093,42	0,04
Spire Inc	1 681	58,10	97 671,51	0,04
IPG Photonics Corp	782	124,39	97 276,40	0,04
Donnelley Financial Solutions	2 331	41,70	97 202,39	0,04
Brady Corp	2 231	43,57	97 200,78	0,04
Cass Information Systems Inc	2 720	35,52	96 608,14	0,04
MSC Industrial Direct Co Inc	1 107	87,26	96 602,06	0,04
Conduent Inc	31 006	3,11	96 552,09	0,04
Caleres Inc	4 376	21,92	95 908,49	0,04
PBF Energy Inc	2 552	37,50	95 689,77	0,04
Addus HomeCare Corp	1 122	84,90	95 259,79	0,04
EnerSys	955	99,39	94 918,35	0,04

Evli Osakefaktori USA

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
TRI Pointe Group Inc	3 140	30,10	94 500,53	0,04
ManpowerGroup Inc	1 295	72,72	94 173,19	0,04
Liberty Global PLC	6 093	15,44	94 086,17	0,04
Edgewell Personal Care Co	2 484	37,83	93 981,81	0,04
PJT Partners Inc	1 467	63,78	93 567,69	0,04
Sanmina Corp	1 693	55,20	93 453,41	0,04
Louisiana-Pacific Corp	1 359	68,67	93 325,84	0,04
American Axle & Manufacturing	12 303	7,57	93 186,62	0,04
Community Trust Bancorp Inc	2 857	32,58	93 074,59	0,04
Mitek Systems Inc	9 341	9,93	92 738,42	0,04
HNI Corp	3 583	25,81	92 475,10	0,04
NetScout Systems Inc	3 249	28,35	92 097,40	0,04
Amphastar Pharmaceuticals Inc	1 748	52,64	92 006,74	0,04
Innoviva Inc	7 875	11,66	91 815,50	0,04
Innospec Inc	998	91,99	91 806,68	0,04
TrustCo Bank Corp NY	3 501	26,20	91 737,52	0,04
Boise Cascade Co	1 107	82,75	91 603,65	0,04
Vishay Precision Group Inc	2 685	34,02	91 356,64	0,04
Premier Inc	3 596	25,33	91 098,01	0,04
iTeos Therapeutics Inc	7 507	12,13	91 031,44	0,04
Phibro Animal Health Corp	7 240	12,55	90 843,98	0,04
International Bancshares Corp	2 242	40,48	90 760,09	0,04
Terex Corp	1 653	54,80	90 579,28	0,04
Argan Inc	2 499	36,09	90 200,66	0,04
Flowserve Corp	2 650	34,02	90 165,77	0,04
S&T Bancorp Inc	3 595	24,90	89 525,16	0,04
Armada Hoffer Properties Inc	8 357	10,70	89 398,51	0,04
Apogee Enterprises Inc	2 053	43,48	89 257,60	0,04
La-Z-Boy Inc	3 390	26,23	88 922,10	0,04
Guess? Inc	4 982	17,81	88 748,36	0,04
Verint Systems Inc	2 737	32,11	87 886,82	0,03
Urban Outfitters Inc	2 869	30,34	87 054,06	0,03
Veritiv Corp	756	115,04	86 972,72	0,03
Mueller Water Products Inc	5 808	14,86	86 334,06	0,03
McGrath RentCorp	1 018	84,70	86 224,88	0,03
StoneX Group Inc	1 126	76,09	85 678,51	0,03
Levi Strauss & Co	6 481	13,22	85 653,55	0,03
Scholastic Corp	2 396	35,62	85 341,80	0,03
ACI Worldwide Inc	4 017	21,22	85 244,21	0,03
XPO Logistics Inc	1 564	54,04	84 513,44	0,03
GMS Inc	1 330	63,38	84 293,63	0,03
LiveRamp Holdings Inc	3 209	26,16	83 939,22	0,03
EPR Properties	1 944	42,86	83 325,73	0,03
TD Synnex Corp	967	86,09	83 251,36	0,03
Modine Manufacturing Co	2 752	30,24	83 226,67	0,03
Federal Agricultural Mortgage	628	131,65	82 675,02	0,03
Methode Electronics Inc	2 692	30,70	82 644,91	0,03
Digi International Inc	2 290	36,08	82 614,92	0,03
Standard Motor Products Inc	2 401	34,36	82 507,23	0,03
Supernus Pharmaceuticals Inc	2 985	27,53	82 180,79	0,03
Brightsphere Investment Group	4 281	19,19	82 142,19	0,03
Verra Mobility Corp	4 529	18,06	81 798,67	0,03
MEDNAX Inc	6 283	13,01	81 770,78	0,03
Cogent Communications Holdings	1 322	61,63	81 473,99	0,03
Xencor Inc	3 527	22,87	80 660,52	0,03
Vontier Corp	2 720	29,50	80 241,06	0,03

Evli Osakefaktori USA

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
El Pollo Loco Holdings Inc	9 963	8,03	80 025,20	0,03
Dynex Capital Inc	6 911	11,53	79 689,97	0,03
Wabash National Corp	3 388	23,48	79 560,67	0,03
First BanCorp/Puerto Rico	7 094	11,19	79 396,14	0,03
Cross Country Healthcare Inc	3 075	25,72	79 082,29	0,03
Sirius XM Holdings Inc	19 039	4,15	78 991,32	0,03
CRISPR Therapeutics AG	1 523	51,42	78 308,58	0,03
NBT Bancorp Inc	2 664	29,17	77 710,67	0,03
Appfolio Inc	489	157,66	77 095,26	0,03
Artisan Partners Asset Managem	2 134	36,00	76 830,65	0,03
Ensign Group Inc/The	878	87,43	76 763,18	0,03
Four Corners Property Trust In	3 267	23,26	76 001,10	0,03
Qualys Inc	641	118,30	75 832,73	0,03
Atrion Corp	146	518,11	75 644,27	0,03
Texas Capital Bancshares Inc	1 602	47,17	75 562,58	0,03
Archrock Inc	8 033	9,39	75 411,69	0,03
RMR Group Inc/The	3 541	21,22	75 143,08	0,03
Hancock Whitney Corp	2 134	35,15	75 012,98	0,03
Century Communities Inc	1 066	70,17	74 805,99	0,03
Sally Beauty Holdings Inc	6 613	11,31	74 800,16	0,03
Ziff Davis Inc	1 161	64,17	74 497,10	0,03
World Wrestling Entertainment	748	99,35	74 310,17	0,03
Koppers Holdings Inc	2 378	31,23	74 268,26	0,03
Encore Capital Group Inc	1 660	44,53	73 919,68	0,03
Beacon Roofing Supply Inc	972	76,00	73 871,47	0,03
UniFirst Corp/MA	519	141,97	73 682,46	0,03
Replimune Group Inc	3 460	21,27	73 582,63	0,03
John Wiley & Sons Inc	2 338	31,17	72 869,11	0,03
Federal Signal Corp	1 240	58,64	72 718,05	0,03
Arcosa Inc	1 044	69,40	72 449,40	0,03
Malibu Boats Inc	1 348	53,73	72 421,74	0,03
SolarWinds Corp	7 700	9,40	72 356,09	0,03
Douglas Dynamics Inc	2 636	27,37	72 137,82	0,03
United Natural Foods Inc	4 027	17,91	72 105,01	0,03
EnPro Industries Inc	589	122,30	72 032,94	0,03
Washington Federal Inc	2 963	24,29	71 968,46	0,03
LeMaitre Vascular Inc	1 163	61,62	71 664,28	0,03
CNO Financial Group Inc	3 305	21,68	71 648,44	0,03
WisdomTree Inc	11 378	6,28	71 487,00	0,03
Moelis & Co	1 713	41,53	71 133,78	0,03
Immunovant Inc	4 092	17,37	71 095,15	0,03
CommVault Systems Inc	1 067	66,51	70 967,20	0,03
Unitil Corp	1 506	46,44	69 944,83	0,03
Acushnet Holdings Corp	1 394	50,08	69 811,71	0,03
Monro Inc	1 860	37,21	69 214,45	0,03
EW Scripps Co/The	8 257	8,38	69 195,91	0,03
Liberty Latin America Ltd	8 620	8,01	69 080,00	0,03
Heritage Financial Corp/WA	4 661	14,81	69 028,14	0,03
Myriad Genetics Inc	3 240	21,23	68 785,27	0,03
Kforce Inc	1 195	57,39	68 579,66	0,03
Foot Locker Inc	2 760	24,83	68 529,19	0,03
Clearwater Paper Corp	2 371	28,69	68 012,75	0,03
Northwest Bancshares Inc	6 923	9,71	67 210,51	0,03
Syneos Health Inc	1 731	38,60	66 808,02	0,03
Leggett & Platt Inc	2 426	27,13	65 813,18	0,03
Banner Corp	1 632	40,00	65 274,02	0,03

Evli Osakefaktori USA

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Kura Oncology Inc	6 673	9,69	64 661,21	0,03
Essential Properties Realty Tr	2 990	21,56	64 463,62	0,03
Hamilton Lane Inc	874	73,25	64 022,09	0,03
Celldex Therapeutics Inc	2 054	31,08	63 829,48	0,03
Hilton Grand Vacations Inc	1 524	41,62	63 424,98	0,03
Avanos Medical Inc	2 675	23,41	62 621,24	0,02
Benchmark Electronics Inc	2 620	23,66	61 981,59	0,02
Integra LifeSciences Holdings	1 608	37,67	60 573,38	0,02
Cracker Barrel Old Country Sto	709	85,34	60 507,05	0,02
AMN Healthcare Services Inc	601	99,94	60 064,22	0,02
First Financial Bancorp	3 171	18,72	59 362,77	0,02
Zumiez Inc	3 884	15,26	59 264,04	0,02
Morphic Holding Inc	1 127	52,51	59 175,63	0,02
Masonite International Corp	630	93,82	59 108,12	0,02
NMI Holdings Inc	2 494	23,65	58 977,95	0,02
Kimball Electronics Inc	2 319	25,31	58 683,86	0,02
Kadant Inc	288	203,42	58 583,87	0,02
OneSpan Inc	4 288	13,59	58 280,83	0,02
CBIZ Inc	1 181	48,80	57 630,33	0,02
Gates Industrial Corp PLC	4 664	12,35	57 581,83	0,02
Independent Bank Corp/MI	3 695	15,53	57 395,43	0,02
NCR Corp	2 482	23,08	57 284,79	0,02
Alexander & Baldwin Inc	3 353	17,02	57 057,97	0,02
Helix Energy Solutions Group I	8 396	6,76	56 749,99	0,02
frontdoor Inc	1 929	29,22	56 358,57	0,02
Sabra Health Care REIT Inc	5 206	10,78	56 120,00	0,02
Physicians Realty Trust	4 359	12,81	55 852,37	0,02
Yelp Inc	1 664	33,35	55 489,53	0,02
Green Brick Partners Inc	1 043	52,02	54 258,74	0,02
Fulton Financial Corp	4 924	10,92	53 756,54	0,02
Plexus Corp	591	89,98	53 175,66	0,02
Mercantile Bank Corp	2 101	25,30	53 147,98	0,02
Visteon Corp	403	131,53	53 006,21	0,02
BrightSpire Capital Inc	8 592	6,16	52 959,80	0,02
uniQure NV	5 028	10,50	52 773,62	0,02
Oil States International Inc	7 711	6,84	52 755,57	0,02
ATN International Inc	1 560	33,52	52 292,90	0,02
NeoGenomics Inc	3 551	14,72	52 264,11	0,02
Provident Financial Services I	3 487	14,97	52 184,44	0,02
Towne Bank/Portsmouth VA	2 435	21,28	51 828,91	0,02
Armstrong World Industries Inc	767	67,28	51 603,99	0,02
Allogene Therapeutics Inc	11 203	4,55	50 995,02	0,02
American Assets Trust Inc	2 864	17,58	50 362,96	0,02
Xerox Holdings Corp	3 644	13,64	49 694,70	0,02
Advanced Energy Industries Inc	485	102,07	49 506,11	0,02
Designer Brands Inc-Class A	5 345	9,25	49 443,15	0,02
Integer Holdings Corp	589	81,16	47 800,79	0,02
Fresh Del Monte Produce Inc	2 020	23,55	47 565,32	0,02
Midland States Bancorp Inc	2 582	18,24	47 083,04	0,02
Tennant Co	632	74,29	46 949,23	0,02
NOW Inc	4 915	9,49	46 635,89	0,02
Badger Meter Inc	344	135,15	46 490,49	0,02
Minerals Technologies Inc	878	52,84	46 390,82	0,02
American Software Inc/GA	4 814	9,63	46 338,91	0,02
Computer Programs and Systems	2 031	22,61	45 927,00	0,02
Bank OZK	1 242	36,78	45 682,76	0,02

Evli Osakefaktori USA

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
JBG SMITH Properties	3 309	13,77	45 580,77	0,02
HB Fuller Co	694	65,49	45 453,08	0,02
ABM Industries Inc	1 151	39,06	44 960,53	0,02
BOK Financial Corp	606	73,98	44 834,62	0,02
Marten Transport Ltd	2 263	19,69	44 561,52	0,02
ADT Inc	8 056	5,52	44 491,17	0,02
Axis Capital Holdings Ltd	902	49,30	44 470,08	0,02
Allakos Inc	11 120	3,99	44 404,63	0,02
Univest Financial Corp	2 677	16,56	44 328,58	0,02
Enerpac Tool Group Corp	1 776	24,73	43 918,12	0,02
Heartland Express Inc	2 920	15,03	43 886,25	0,02
Cerence Inc	1 609	26,77	43 074,66	0,02
Huron Consulting Group Inc	552	77,77	42 927,44	0,02
Steven Madden Ltd	1 418	29,94	42 454,93	0,02
PRA Group Inc	2 003	20,93	41 918,35	0,02
Dine Brands Global Inc	788	53,15	41 880,88	0,02
Renasant Corp	1 740	23,93	41 641,43	0,02
Wendy's Co/The	2 058	19,92	40 996,02	0,02
TTEC Holdings Inc	1 317	30,99	40 818,13	0,02
Xenon Pharmaceuticals Inc	1 145	35,26	40 374,14	0,02
Inspireity Inc	369	108,95	40 203,54	0,02
Alamo Group Inc	238	168,44	40 088,46	0,02
Collegium Pharmaceutical Inc	2 000	19,68	39 364,38	0,02
Titan Machinery Inc	1 444	27,02	39 014,52	0,02
Ingevity Corp	730	53,27	38 885,19	0,02
Hub Group Inc	524	73,56	38 547,13	0,02
PotlatchDeltic Corp	794	48,40	38 432,84	0,02
Corcept Therapeutics Inc	1 871	20,38	38 127,72	0,02
Bread Financial Holdings Inc	1 305	28,75	37 517,93	0,01
GATX Corp	315	117,91	37 141,64	0,01
Kontoor Brands Inc	961	38,56	37 054,63	0,01
QuinStreet Inc	4 578	8,09	37 023,16	0,01
Adient plc	1 050	35,10	36 851,22	0,01
Globus Medical Inc	672	54,53	36 645,03	0,01
Fabrinet	307	118,95	36 518,90	0,01
Chico's FAS Inc	7 444	4,90	36 475,16	0,01
Inogen Inc	3 448	10,58	36 474,24	0,01
Titan International Inc	3 455	10,51	36 326,78	0,01
Waterstone Financial Inc	2 724	13,27	36 150,35	0,01
Employers Holdings Inc	1 052	34,26	36 044,62	0,01
Fastly Inc	2 492	14,44	35 992,89	0,01
Ribbon Communications Inc	13 998	2,56	35 769,03	0,01
Assured Guaranty Ltd	694	51,11	35 467,51	0,01
Safehold Inc	1 621	21,73	35 230,42	0,01
Nu Skin Enterprises Inc	1 153	30,41	35 059,39	0,01
ONE Gas Inc	497	70,35	34 963,20	0,01
Hostess Brands Inc	1 502	23,19	34 831,38	0,01
Element Solutions Inc	1 949	17,58	34 272,84	0,01
Movado Group Inc	1 373	24,57	33 738,69	0,01
NuVasive Inc	863	38,09	32 872,80	0,01
Hanmi Financial Corp	2 381	13,67	32 557,89	0,01
WideOpenWest Inc	4 135	7,73	31 963,55	0,01
IDT Corp	1 321	23,68	31 275,22	0,01
SeaWorld Entertainment Inc	608	51,30	31 189,34	0,01
First Commonwealth Financial C	2 661	11,59	30 829,92	0,01
Alarm.com Holdings Inc	649	47,33	30 718,80	0,01

Evli Osakefaktori USA

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Cara Therapeutics Inc	11 823	2,59	30 644,40	0,01
Option Care Health Inc	1 013	29,76	30 143,67	0,01
Hibbett Sports Inc	902	33,24	29 979,92	0,01
Camden National Corp	1 056	28,36	29 953,13	0,01
Agilysys Inc	465	62,87	29 232,59	0,01
CTS Corp	748	39,04	29 204,78	0,01
Myers Industries Inc	1 622	17,80	28 864,28	0,01
First of Long Island Corp/The	2 556	11,01	28 138,59	0,01
OceanFirst Financial Corp	1 955	14,31	27 968,22	0,01
Cal-Maine Foods Inc	620	41,21	25 552,96	0,01
Mercer International Inc	3 447	7,39	25 477,21	0,01
Eagle Pharmaceuticals Inc/DE	1 413	17,80	25 157,96	0,01
Genesco Inc	1 036	22,93	23 759,16	0,01
Star Holdings	1 550	13,44	20 825,66	0,01
Dillard's Inc	1	298,83	298,83	0,00
Dick's Sporting Goods Inc	1	121,07	121,07	0,00
DENTSPLY SIRONA Inc	1	36,65	36,65	0,00
Univar Solutions Inc	1	32,83	32,83	0,00
Enanta Pharmaceuticals Inc	1	19,60	19,60	0,00
Resources Connection Inc	1	14,39	14,39	0,00

ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ	246 715 089,96	98,10
---	----------------	-------

JOHDANNAISSOPIMUKSET

Osakefutuurit				
S&P500 EMINI FUT Sep23	4 / 815 200 *)	4 110,68	0,00	0,00

JOHDANNAISSOPIMUKSET YHTEENSÄ	0,00	0,00
-------------------------------	------	------

KASSA JA MUUT VARAT, NETTO	4 770 521,88	1,90
----------------------------	--------------	------

*) Alla olevan sopimuksen kohde-etuuden markkina-arvo

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR	137,87 / 169,25	137,66 / 176,04	140,15 / 186,71
IA/IB osuuden arvo, EUR	139,95 / 171,76	146,01 / 179,19	155,33 / 190,62
Rahaston koko, EUR	248 671 763,61	254 889 305,57	251 485 611,84
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			114 884,23
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä			0,00
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			1 132 001,26
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä			125 449,00
Osuudenomistajien lukumäärä			1 786
Kaupankäyntikulut (12 kk), %			0,04
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			52,92
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			1 118 275,45
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			-

Evli Pohjois-Amerikka

30.6.2023

Rahasto tuotti tarkastelujakson aikana 11,10 % vertailuindeksiin tuottaessa 14,21 %. Toimialoitain tarkasteltuna osakevalinnat heikensivät tuottoeroa, kun taas toimialapainojen kokonaisvaikutus oli lähellä neutraalia. Haitallisia vaikutuksia tuli esimerkiksi informaatioteknologian alipainosta ja osakevalinnoista. Myös kulutustavaroiden ja -palveluiden osakevalinnoista koitui indeksiin nähden alituottoa, jota ylipainosta saatu hyöty lievensi. Positiivisesti suhteelliseen tuottoon vaikuttivat esimerkiksi teollisuustuotteiden ja -palveluiden valinnat sekä rahoitustoimialan alipaino ja valinnat. Yhtiötasolla negatiivisimmin rahaston tuottoeroon vaikutti se, etteivät Apple, Nvidia ja Microsoft olleet salkussa ja positiivisimmin sijoituksemme yhtiöihin Rambus, Builders FirstSource ja Tri Pointe Homes.

Myimme alkuvuoden aikana omistuksemme 60 yhtiössä ja ostimme 38 uuden yhtiön osakkeita. Pidimme 72 yhtiötä salkussa. Osakevalintojen seurauksena suurimmat toimialapainot tarkastelujakson lopussa olivat teollisuustuotteissa ja -palveluissa sekä kulutustavaroissa ja -palveluissa.

Sijoitamme alihinnoiteltuihin yhtiöihin, joilla on hyvä kassavirta ja velanhoito kyky.

RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Pohjois-Amerikkaan sijoittava osakerahasto
Toiminta alkanut	6.10.2003
Salkunhoitaja	Hans-Kristian Sjöholm
Bloomberg A/B	SPEVUQA FH / SPEVUQB FH
Reuters A/B	LP65011227 / LP65011228
ISIN A/B	FI0008806922 / FI0008806930
Markkinointilupa	FI/SE
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,60 % p.a.
Morningstar Rating™	★★★★★
Morningstar	Yhdysvallat joustava osakkeet
Rahastoluokka™	
Vertailuindeksi	MSCI North America TR Net (USD) (NDDUNA, .dMINA00000NUS)

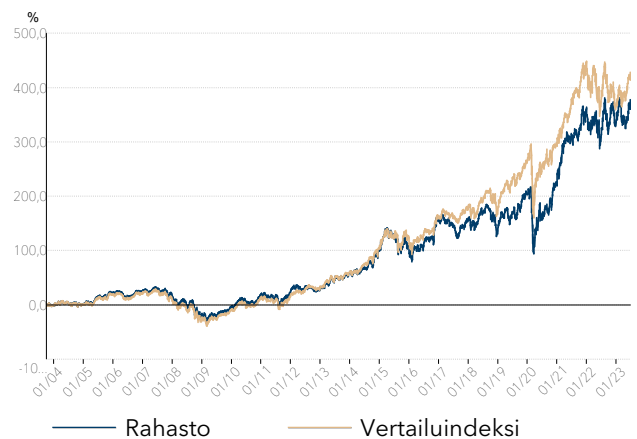
10 SUURINTA SJOITUSTA

	%
Sterling Infrastructure Inc	1,28
Builders FirstSource Inc	1,23
Hubbell Inc	1,23
Boise Cascade Co	1,21
Vishay Intertechnology Inc	1,18
Broadcom Inc	1,17
Rambus Inc	1,11
Owens Corning	1,09
Sleep Country Canada Holdings	1,09
Toll Brothers Inc	1,09

VAROJEN JAKAUMA TOIMIALOITTAIN

	%
Teollisuustuotteet ja -palvelut	23,71
Kulutustavarat ja -palvelut	22,97
Perusteollisuus	13,39
Informaatioteknologia	12,43
Terveydenhuolto	9,55
Rahoitus	7,02
Energia	5,66
Päivittäistavarat	3,78
Viestintäpalvelut	0,62
Käteinen	0,87

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA



TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	8,24	3,89	4,35
3 kuukautta	6,80	7,88	-1,08
6 kuukautta	11,10	14,21	-3,11
1 vuosi	19,18	13,66	5,52
3 vuotta p.a.	21,37	14,64	6,73
5 vuotta p.a.	12,43	12,82	-0,39
Toiminnan alusta	377,70	428,19	-50,49
Toiminnan alusta p.a.	8,24	8,79	-0,55

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	209,54 / 477,70	-
Rahaston koko, milj. EUR	262,74	-
Volatiliteetti, %	18,30	15,80
Sharpen luku	0,99	0,79
Tracking error, %	9,09	-
Information ratio	0,61	-
Selitysaste R2	0,75	-
Beta	1,00	-
Alfa, %	5,46	-
TER, %	1,60	-
Salkun kiertonopeus	0,32	-

VAROJEN JAKAUMA MAITTAIN

	%
Yhdysvallat	87,88
Kanada	11,25
Käteinen	0,87

Evli Pohjois-Amerikka

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT				
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla			260 443 860,60	99,13
Osakkeet				99,13
Sterling Infrastructure Inc	65 645	51,11	3 354 848,19	1,28
Builders FirstSource Inc	25 945	124,56	3 231 689,33	1,23
Hubbell Inc	10 601	303,67	3 219 185,38	1,23
Boise Cascade Co	38 391	82,75	3 176 834,59	1,21
Vishay Intertechnology Inc	115 021	26,93	3 097 144,66	1,18
Broadcom Inc	3 869	794,46	3 073 761,66	1,17
Rambus Inc	49 400	58,77	2 903 327,38	1,11
Owens Corning	24 044	119,52	2 873 784,86	1,09
Sleep Country Canada Holdings	143 658	19,88	2 855 337,76	1,09
Toll Brothers Inc	39 389	72,42	2 852 487,27	1,09
Mueller Industries Inc	35 577	79,94	2 843 944,28	1,08
Thor Industries Inc	29 545	94,79	2 800 666,30	1,07
TRI Pointe Group Inc	92 111	30,10	2 772 145,86	1,06
Taylor Morrison Home Corp	61 797	44,67	2 760 305,62	1,05
Atkore Inc	19 255	142,82	2 750 034,07	1,05
AMN Healthcare Services Inc	27 435	99,94	2 741 866,74	1,04
Dropbox Inc	112 076	24,43	2 737 616,82	1,04
Louisiana-Pacific Corp	39 862	68,67	2 737 420,67	1,04
TimkenSteel Corp	137 284	19,76	2 712 108,70	1,03
UFP Industries Inc	30 350	88,89	2 697 685,12	1,03
Hackett Group Inc/The	130 545	20,47	2 672 235,88	1,02
Matson Inc	37 397	71,19	2 662 333,48	1,01
McKesson Corp	6 777	391,36	2 652 268,97	1,01
Cardinal Health Inc	30 412	86,61	2 634 119,01	1,00
EMCOR Group Inc	15 436	169,24	2 612 322,28	0,99
West Fraser Timber Co Ltd	32 382	78,79	2 551 400,12	0,97
Encore Wire Corp	14 966	170,29	2 548 544,56	0,97
VMware Inc	19 310	131,60	2 541 240,92	0,97
Murphy USA Inc	8 918	284,94	2 541 080,72	0,97
ICF International Inc	22 301	113,93	2 540 661,62	0,97
Winnebago Industries Inc	41 389	61,08	2 528 032,61	0,96
Artisan Partners Asset Managem	70 107	36,00	2 524 070,31	0,96
Lennar Corp	21 975	114,77	2 522 038,05	0,96
Group 1 Automotive Inc	10 667	236,39	2 521 548,47	0,96
Meritage Homes Corp	19 250	130,30	2 508 309,29	0,95
Ryerson Holding Corp	63 052	39,73	2 505 102,13	0,95
Hillenbrand Inc	53 176	46,97	2 497 472,44	0,95
Open Text Corp	65 011	38,15	2 479 892,90	0,94
TriNet Group Inc	28 471	86,98	2 476 430,71	0,94
Sprouts Farmers Market Inc	73 555	33,64	2 474 401,38	0,94
CACI International Inc	7 904	312,17	2 467 371,31	0,94
Cognizant Technology Solutions	41 125	59,79	2 458 799,29	0,94
Reliance Steel & Aluminum Co	9 798	248,74	2 437 183,51	0,93
Science Applications Internati	23 581	103,02	2 429 263,07	0,92
Canfor Corp	145 956	16,46	2 402 858,98	0,91
Ethan Allen Interiors Inc	92 425	25,90	2 393 899,35	0,91
NVR Inc	411	5 816,39	2 390 534,25	0,91
Warrior Met Coal Inc	66 836	35,67	2 384 267,25	0,91
Nucor Corp	15 871	150,19	2 383 593,52	0,91
CGI Inc	24 634	96,71	2 382 461,13	0,91
Interfor Corp	136 427	17,29	2 359 322,14	0,90
Euronet Worldwide Inc	21 923	107,50	2 356 644,69	0,90

Evli Pohjois-Amerikka

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Virtus Investment Partners Inc	13 001	180,86	2 351 337,15	0,89
Westlake Chemical Corp	21 369	109,42	2 338 191,54	0,89
Applied Industrial Technolog	17 613	132,65	2 336 301,50	0,89
Victory Capital Holdings Inc	80 796	28,89	2 333 934,00	0,89
Dillard's Inc	7 779	298,83	2 324 616,13	0,88
Laboratory Corp of America Hol	10 487	221,03	2 317 926,19	0,88
MTY Food Group Inc	55 251	41,95	2 317 584,49	0,88
LKQ Corp	43 239	53,37	2 307 584,86	0,88
Robert Half Inc	33 461	68,89	2 305 203,48	0,88
MasterCraft Boat Holdings Inc	82 056	28,07	2 303 444,98	0,88
Williams-Sonoma Inc	20 083	114,61	2 301 769,13	0,88
Tapestry Inc	58 562	39,20	2 295 602,51	0,87
Malibu Boats Inc	42 697	53,73	2 293 910,35	0,87
Progress Software Corp	43 108	53,21	2 293 881,76	0,87
SEI Investments Co	41 985	54,60	2 292 572,88	0,87
ConocoPhillips	24 079	94,89	2 284 952,32	0,87
Genuine Parts Co	14 718	154,99	2 281 199,01	0,87
CBIZ Inc	46 638	48,80	2 275 837,01	0,87
Donnelley Financial Solutions	54 508	41,70	2 272 976,36	0,87
Buckle Inc/The	71 546	31,69	2 267 245,13	0,86
Parex Resources Inc	121 340	18,39	2 231 138,56	0,85
Evercore Inc	19 672	113,19	2 226 736,71	0,85
Steel Dynamics Inc	22 130	99,77	2 207 831,57	0,84
Ironwood Pharmaceuticals Inc	226 550	9,74	2 207 713,51	0,84
Valero Energy Corp	20 542	107,43	2 206 875,12	0,84
Elevance Health Inc	5 420	406,91	2 205 478,59	0,84
Kforce Inc	38 226	57,39	2 193 745,62	0,83
Medifast Inc	25 729	84,41	2 171 712,82	0,83
Vermilion Energy Inc	188 846	11,44	2 159 793,92	0,82
Quest Diagnostics Inc	16 775	128,74	2 159 540,23	0,82
Hologic Inc	28 972	74,16	2 148 521,17	0,82
Heidrick & Struggles Internati	87 965	24,24	2 132 558,09	0,81
CVS Health Corp	33 435	63,31	2 116 922,24	0,81
H&R Block Inc	72 508	29,19	2 116 435,37	0,81
Chevron Corp	14 542	144,11	2 095 694,19	0,80
CF Industries Holdings Inc	32 913	63,58	2 092 613,88	0,80
PJT Partners Inc	32 576	63,78	2 077 751,19	0,79
ArcBest Corp	22 933	90,49	2 075 175,53	0,79
AutoZone Inc	908	2 283,61	2 073 518,23	0,79
Olin Corp	43 949	47,07	2 068 543,40	0,79
Pfizer Inc	61 228	33,59	2 056 915,36	0,78
Insperity Inc	18 858	108,95	2 054 629,92	0,78
Cirrus Logic Inc	27 675	74,20	2 053 351,42	0,78
Perdoceo Education Corp	181 476	11,24	2 039 392,33	0,78
AdvanSix Inc	63 101	32,04	2 021 589,94	0,77
Synaptics Inc	25 601	78,20	2 001 935,60	0,76
Dick's Sporting Goods Inc	16 476	121,07	1 994 745,10	0,76
Dundee Precious Metals Inc	325 328	6,06	1 970 715,70	0,75
Ingles Markets Inc	26 028	75,70	1 970 247,01	0,75
Enghouse Systems Ltd	87 773	22,29	1 956 034,00	0,74
Cenovus Energy Inc	125 373	15,58	1 952 904,55	0,74
Imperial Oil Ltd	41 286	46,92	1 937 308,81	0,74
AbbVie Inc	14 995	123,40	1 850 324,08	0,70
Weis Markets Inc	28 418	58,81	1 671 218,37	0,64
General Mills Inc	23 308	70,25	1 637 334,43	0,62

Evli Pohjois-Amerikka

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Shutterstock Inc	36 645	44,58	1 633 477,26	0,62
Resources Connection Inc	95 679	14,39	1 376 669,95	0,52
Korn Ferry	25 760	45,37	1 168 796,45	0,44

ARVOPAPERIT JA VELKASITOUMUKSET YHTEENSÄ			260 443 860,60	99,13
--	--	--	----------------	-------

KASSA JA MUUT VARAT, NETTO			2 292 539,41	0,87
----------------------------	--	--	--------------	------

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR	196,25 / 412,30	183,14 / 400,82	209,54 / 477,70
Rahaston koko, EUR	132 189 663,92	189 274 009,55	262 736 400,01
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			113 714,96
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			500 122,37
Osuudenomistajien lukumäärä			1 907
Kaupankäyntikulut (12 kk), %			0,04
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			39,74
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			1 703 697,40
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			-

Evli Pohjoismaat

30.6.2023

Rahasto tuotti tarkastelujakson aikana 4,91 % vertailuindeksiin tuottaessa 3,53 %. Toimialoitain tarkasteltaessa toimialapainot paransivat tuottoeroa, kun taas osakevalinta heikensi sitä. Hyödyllisin toimialapaino oli ylipaino kulutustavaroissa ja -palveluissa ja haitallisin ylipaino perusteollisuudessa. Osakevalinnat taas onnistuivat heikoimmin kulutustavaroissa ja -palveluissa ja parhaiten perusteollisuudessa. Maittain tarkasteltuna osakevalinnat etenkin Suomessa, mutta myös Tanskassa hyödyttivät, kun taas Ruotsissa ne olivat haitallisia. Maapainoista Suomen ylipaino ja Tanskan alipaino heikensivät tuottoeroa. Yhtiötasolla sijoituksistamme positiivisimmin tuottoeroon vaikuttivat Betsson, FLSmidth ja SSAB ja negatiivisimmin Novo Nordiskin puuttuminen salkusta sekä sijoituksemme yhtiöihin Bygghem ja B3 Consulting Group.

Myimme alkuvuoden aikana omistuksemme 34 yhtiössä ja ostimme 21 uuden yhtiön osakkeita. Pidimme 16 yhtiötä salkussa. Osakevalintojen seurauksena suurin toimialapaino tarkastelujakson lopussa oli teollisuustuotteissa ja -palveluissa sekä perusteollisuudessa ja suurin maapaino Ruotsissa.

Sijoitamme alihinnoiteltuihin yhtiöihin, joilla on hyvä kassavirta ja velanhoitokyky.

RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Pohjoismainen osakerahasto
Toiminta alkanut	29.9.2006
Salkunhoitaja	Wilhelm Bruun
Bloomberg A/B/IB	EVDIAAA FH / EVDIBBB FH / EVDIIBB FH
Reuters A/B/IB	LP65035386 / LP65035387 / LP68629249
ISIN A/B/IB	FI0008810890 / FI0008810908 / FI0008811013
Markkinointilupa	FI/SE/NO/DK/FR/ES/DE
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,60 % p.a.
Morningstar Rating™	★★★
Morningstar	Pohjoismaat osakkeet
Rahastoluokka™	
Vertailuindeksi	VINX Benchmark Cap EUR_NI (.VINXBCAPEURNI)

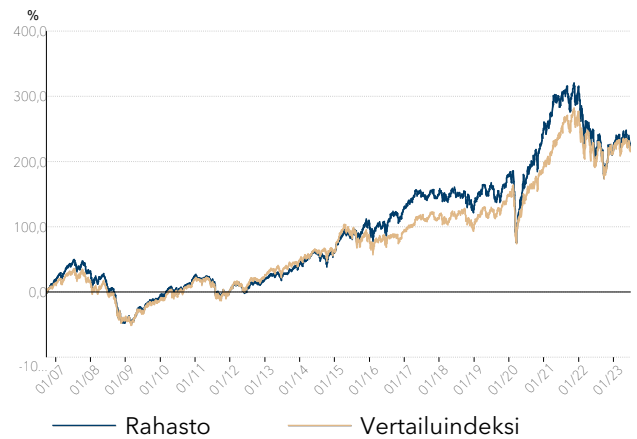
10 SUURINTA SIOITUSTA

	%
FLSmidth & Co A/S	3,52
AddLife AB	3,47
Betsson AB	3,47
Var Energi ASA	3,24
Netcompany Group A/S	3,17
SSAB AB	3,05
NTG Nordic Transport Group A/S	2,96
Instalco AB	2,93
Equinor ASA	2,93
H Lundbeck A/S	2,85

VAROJEN JAKAUMA TOIMIALOITTAIN

	%
Teollisuustuotteet ja -palvelut	24,51
Perusteollisuus	19,50
Kulutustavarat ja -palvelut	14,38
Informaatioteknologia	12,54
Energia	11,75
Terveystuotteet	8,90
Päivittäistavarat	5,27
Viestintäpalvelut	2,40
Käteinen	0,74

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA



TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	0,70	0,65	0,05
3 kuukautta	-2,31	-1,45	-0,86
6 kuukautta	4,91	3,53	1,38
1 vuosi	6,44	9,82	-3,38
3 vuotta p.a.	7,02	10,12	-3,10
5 vuotta p.a.	5,73	8,52	-2,79
Toiminnan alusta	228,10	222,88	5,22
Toiminnan alusta p.a.	7,35	7,24	0,10

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	163,30 / 328,10	-
IA/IB osuuden arvo, EUR	- / 106,84	-
Rahaston koko, milj. EUR	83,47	-
Volatiliteetti, %	18,84	18,48
Sharpen luku	0,28	0,47
Tracking error, %	4,40	-
Information ratio	-0,77	-
Selitysaste R2	0,95	-
Beta	0,99	-
Alfa, %	-3,31	-
TER, %	1,60	-
Salkun kiertonopeus	0,59	-

VAROJEN JAKAUMA MAITTAIN

	%
Ruotsi	44,76
Tanska	22,74
Norja	21,51
Suomi	10,25
Käteinen	0,74

Evli Pohjoismaat

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT				
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla			82 851 470,56	99,26
Osakkeet				99,26
FLSmidth & Co A/S	66 209	44,35	2 936 121,22	3,52
AddLife AB	280 402	10,34	2 899 461,60	3,47
Betsson AB	297 181	9,75	2 898 735,60	3,47
Var Energi ASA	1 085 000	2,50	2 708 012,16	3,24
Netcompany Group A/S	69 677	37,93	2 642 615,76	3,17
SSAB AB	401 557	6,35	2 548 669,25	3,05
NTG Nordic Transport Group A/S	42 588	57,95	2 468 015,77	2,96
Instalco AB	535 000	4,58	2 447 852,06	2,93
Equinor ASA	91 550	26,69	2 443 086,78	2,93
H Lundbeck A/S	546 364	4,36	2 380 360,89	2,85
Aker Solutions ASA	713 284	3,33	2 372 459,79	2,84
Carlsberg A/S	16 191	146,46	2 371 260,28	2,84
Kambi Group PLC	140 000	16,86	2 360 018,35	2,83
Assa Abloy AB	106 777	22,01	2 349 758,10	2,82
Europris ASA	383 181	6,12	2 345 869,05	2,81
Mycronic AB	102 442	22,69	2 323 993,92	2,78
Aker BP ASA	105 993	21,53	2 282 021,26	2,73
Outokumpu OYJ	464 205	4,90	2 275 532,91	2,73
Kindred Group PLC	230 922	9,76	2 253 419,18	2,70
AP Moeller - Maersk A/S	1 395	1 608,26	2 243 518,29	2,69
Orion Oyj B	56 597	38,02	2 151 817,94	2,58
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	433 212	4,96	2 149 974,76	2,58
Matas A/S	158 991	13,51	2 148 079,77	2,57
Inwido AB	252 387	8,34	2 104 761,84	2,52
Kemira OYJ	143 726	14,59	2 096 962,34	2,51
Sweco AB	205 000	10,09	2 067 522,56	2,48
Loomis AB	76 829	26,73	2 053 664,88	2,46
KESKO OYJ B	117 710	17,25	2 030 497,50	2,43
Norsk Hydro ASA	368 973	5,46	2 012 806,58	2,41
Stillfront Group AB	1 309 360	1,53	2 005 859,33	2,40
KNOW IT AB	128 475	14,82	1 903 753,80	2,28
Elkem ASA	895 901	2,12	1 902 822,99	2,28
Yara International ASA	58 272	32,41	1 888 364,86	2,26
Boliden AB	69 221	26,47	1 832 362,10	2,20
D/S Norden A/S	39 165	45,72	1 790 472,14	2,15
BillerudKorsnas AB	246 388	6,96	1 715 802,04	2,06
B3 Consulting Group AB	141 034	10,25	1 445 162,91	1,73

ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ	82 851 470,56	99,26
--	----------------------	--------------

KASSA JA MUUT VARAT, NETTO	617 854,78	0,74
-----------------------------------	-------------------	-------------

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR	210,75 / 390,18	159,82 / 308,25	163,30 / 328,10
IA/IB osuuden arvo, EUR	- / 125,54	- / 99,77	- / 106,84
Rahaston koko, EUR	119 159 385,11	74 308 803,19	83 469 325,34
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			18 833,24
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä			0,00
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			238 224,84
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä			20 870,95
Osuudenomistajien lukumäärä			1 035
Kaupankäyntikulut (12 kk), %			0,05
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			25,68
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			676 818,36
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			-

Evli Pohjoismaat Pienyhtiöt

30.6.2023

Globaalien osakemarkkinoiden vuoden 2022 karhu- eli laskumarkkina kääntyi kuluvan vuoden ensimmäisen puoliskon aikana härkämarkkinaksi osakkeiden noustessa lokakuun pohjista parhaimmillaan yli 20 %. Myös Pohjoismaissa niin suurten kuin pienten yhtiöiden osakkeiden hinnat nousivat indeksitasolla lokakuun pohjista yli 20 % (euroissa mitattuna), joten molempien markkinoiden voidaan sanoa olevan teknisessä härkämarkkinassa. Huomionarvoista on kuitenkin se, että viime vuoden aliperformanssista huolimatta pieniyhtiöiden tuotto (-1,2 %) jäi suuryhtiöiden tuoton (+4,5 %) alapuolelle Pohjoismaissa myös vuoden 2023 ensimmäisen kuuden kuukauden aikana.

Rahasto tuotti ensimmäisen puolivuotiskauden aikana -0,71 % päihittäen vertailuindeksin -1,18 %:n tuoton. Positiivisimmin suhteelliseen tuottoon vaikuttivat ylipainot Bufabissa, SSAB:ssa ja Kempowerissa. Negatiivisimmin suhteelliseen tuottoon vaikuttivat rahaston ylipainot Hexatronicissa (lyhyeksimyysien fokuksessa), Norva24:ssä (korkeahko velkaantuneisuus) sekä Incapissa (koko tilikautta koskeva tulosvaroitusta).

Katsauskauden aikana rahaston salkusta myytiin mm. Transteman, Nordic Semiconductorin, Wallenius Wilhelmsenin ja Sdptechin osakkeet. Uusia positioita olivat mm. Surgical Science, Zaptec, Kitron, Alcadon ja AddTech.

RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Pohjoismainen osakerahasto
Toiminta alkanut	1.11.2022
Salkunhoitaja	Janne Kujala, Ville Tiainen
Bloomberg A/B/IB	EVNORCA FH/EVLNORB FH/EVLNORI FH
Reuters A/B/IB	LP68734003/LP68734004/ LP68734005
ISIN A/B/IB	FI4000532510/FI4000532528/ FI4000532536
Markkinointilupa	FI
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,60 % p.a. (A, B) 1,00 % p.a. (IB)
Morningstar Rating™	-
Morningstar	Pohjoismaat pien-/keskikok. yhtiöt
Rahastoluokka™	osakkeet
Vertailuindeksi	VINX Small Cap NI EUR

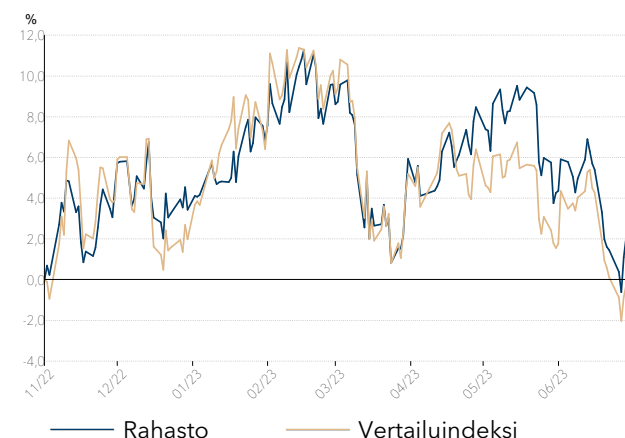
10 SUURINTA SIOITUSTA

	%
Bufab AB	6,09
KEMPOWER OYJ	4,63
AAK AB	4,63
Note AB	4,51
Prevas AB	4,11
Green Landscaping Group AB	4,00
SSAB AB	3,98
NCAB Group AB	3,90
Gofore Oyj	3,88
Trelleborg AB	3,69

VAROJEN JAKAUMA TOIMIALOITTAIN

	%
Teollisuustuotteet ja -palvelut	35,86
Informaatioteknologia	24,77
Terveystuotteet	7,29
Päivittäistavarat	7,16
Rahoitus	6,10
Kulutustavarat ja -palvelut	5,62
Viestintäpalvelut	5,17
Perusteollisuus	3,98
Käteinen	4,05

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA



TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	-1,49	-0,76	-0,73
3 kuukautta	-3,05	-4,21	1,16
6 kuukautta	-0,71	-1,18	0,48
1 vuosi	-	-	-
3 vuotta p.a.	-	-	-
5 vuotta p.a.	-	-	-
Toiminnan alusta	2,70	0,78	1,92
Toiminnan alusta p.a.	-	-	-

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	98,57 / 102,70	-
IA/IB osuuden arvo, EUR	- / 103,11	-
Rahaston koko, milj. EUR	1,66	-
Volatiliteetti, %	-	-
Sharpen luku	-	-
Tracking error, %	-	-
Information ratio	-	-
Selitysaste R2	-	-
Beta	-	-
Alfa, %	-	-
TER, %	-	-
Salkun kiertonopeus	-	-

VAROJEN JAKAUMA MAITAIN

	%
Ruotsi	58,81
Norja	16,75
Suomi	14,60
Tanska	5,79
Käteinen	4,05

Evli Pohjoismaat Pienyhtiöt

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT				
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla			1 596 058,22	95,95
Osakkeet				95,95
Bufab AB	3 234	31,34	101 339,00	6,09
KEMPOWER OYJ	2 266	34,00	77 044,00	4,63
AAK AB	4 471	17,23	77 040,36	4,63
Note AB	3 887	19,29	74 969,75	4,51
Prevas AB	6 495	10,54	68 430,00	4,11
Green Landscaping Group AB	10 362	6,42	66 559,65	4,00
SSAB AB	10 420	6,35	66 135,40	3,98
NCAB Group AB	9 096	7,14	64 958,18	3,90
Gofore Oyj	2 582	25,00	64 550,00	3,88
Trelleborg AB	2 761	22,21	61 322,19	3,69
Zaptec AS	19 577	2,88	56 477,83	3,40
Aker ASA	1 067	52,03	55 515,18	3,34
Paradox Interactive AB	2 276	23,13	52 638,81	3,16
Kitron ASA	13 941	3,72	51 912,13	3,12
Ringkjøbing Landbobank A/S	393	131,28	51 592,81	3,10
PUUILO OYJ	7 091	7,24	51 338,84	3,09
OMA SÄÄSTÖPANKKI OYJ	2 571	19,40	49 877,40	3,00
Ambu A/S	2 983	14,99	44 729,28	2,69
AFRY AB	3 265	13,53	44 164,36	2,65
Europris ASA	6 875	6,12	42 089,38	2,53
Salmar ASA	1 137	37,01	42 085,73	2,53
Surgical Science Sweden AB	1 991	20,49	40 803,20	2,45
Lagercrantz Group AB	3 148	11,81	37 178,79	2,23
Fasadgruppen Group AB	5 151	7,21	37 113,60	2,23
BoneSupport Holding AB	3 300	10,84	35 777,52	2,15
Hemnet Group AB	2 079	16,04	33 350,49	2,00
AddTech AB	1 670	19,95	33 316,57	2,00
Bravida Holding AB	3 755	8,80	33 053,34	1,99
Lindab International AB	2 345	13,03	30 564,26	1,84
Crayon Group Holding ASA	3 400	8,98	30 524,95	1,83
Alcadon Group AB	5 783	3,39	19 605,22	1,18
ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ			1 596 058,22	95,95
KASSA JA MUUT VARAT, NETTO			67 453,34	4,05

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR	- / -	- / -	98,57 / 102,70
IA/IB osuuden arvo, EUR	- / -	- / -	- / 103,11
Rahaston koko, EUR	-	-	1 663 511,56
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			10,00
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä			0,00
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			7 152,48
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä			9 000,00
Osuudenomistajien lukumäärä			29
Kaupankäyntikulut (12 kk), %			0,35
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			88,62
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			9 360,52
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			-

Evli Ruotsi Osakeindeksi

30.6.2023

Evli Ruotsi Osakeindeksi on passiivinen indeksirahasto, joka pyrkii seuraamaan vertailuindeksiään mahdollisimman tarkasti ja tekee sijoitukset indeksin koostumuksen mukaisesti. Rahaston arvo nousi ensimmäisellä vuosipuoliskolla 15,61 % vertailuindeksin arvon noustessa 15,89 %.

Viime vuoden lopussa indeksiin lisättiin uusi yhtiö Nibe Industrier.

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA



RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Ruotsalainen osakeindeksirahasto
Toiminta alkanut	30.5.2013
Salkunhoitaja	Evli-Rahastoyhtiö
Bloomberg A/B	- / EVLSWEB FH
Reuters A/B	- / LP68212591
ISIN A/B	- / FI4000058821
Markkinointilupa	FI/SE
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,50 % p.a.
Morningstar Rating™	★★★★
Morningstar	Ruotsi suuret yhtiöt osakkeet
Rahastoluokka™	
Vertailuindeksi	SIX30 Return Index

10 SUURINTA SIOITUSTA

	%
Atlas Copco AB	12,27
Investor AB	6,59
Volvo AB	5,94
Hexagon AB	5,78
Evolution Gaming Group AB	4,93
Assa Abloy AB	4,58
H & M Hennes & Mauritz AB	4,54
Sandvik AB	4,42
Skandinaviska Enskilda Banken	4,31
AstraZeneca PLC	4,07

VAROJEN JAKAUMA TOIMIALOITTAIN

	%
Teollisuustuotteet ja -palvelut	37,65
Rahoitus	20,91
Kulutustavarat ja -palvelut	10,81
Informaatioteknologia	9,13
Terveydenhuolto	4,87
Päivittäistavarat	3,09
Perusteollisuus	2,90
Viestintäpalvelut	2,62
Kiinteistösijoitus ja -palvelut	0,09
Käteinen	7,92

TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	3,30	3,35	-0,05
3 kuukautta	5,20	5,32	-0,12
6 kuukautta	15,61	15,89	-0,28
1 vuosi	26,30	27,40	-1,10
3 vuotta p.a.	14,31	14,97	-0,66
5 vuotta p.a.	10,80	11,30	-0,49
Toiminnan alusta	147,84	159,84	-12,00
Toiminnan alusta p.a.	9,41	9,93	-0,51

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, SEK	- / 2,478,37	-
Rahaston koko, milj. SEK	2,425,76	-
Volatiliteetti, %	19,92	19,62
Sharpen luku	1,26	1,34
Tracking error, %	1,23	-
Information ratio	-0,89	-
Selitysaste R2	1,00	-
Beta	1,01	-
Alfa, %	-1,45	-
TER, %	0,50	-
Salkun kiertonopeus	0,00	-

VAROJEN JAKAUMA MAITTAIN

	%
Ruotsi	81,04
Iso-Britannia	4,07
Sveitsi	3,30
Suomi	3,00
Yhdysvallat	0,67
Käteinen	7,92

Evli Ruotsi Osakeindeksi

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo SEK	Kurssi SEK/ Markkinahinta %	Markkina-arvo SEK/ Arvonmuutos SEK	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT				
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla			2233 595 194,12	92,08
Osakkeet				92,08
Atlas Copco AB	1 366 572	155,40	212 365 288,80	8,75
Investor AB	741 530	215,65	159 910 944,50	6,59
Volvo AB	646 470	223,00	144 162 810,00	5,94
Hexagon AB	1 056 258	132,75	140 218 249,50	5,78
Evolution Gaming Group AB	87 478	1 365,80	119 477 452,40	4,93
Assa Abloy AB	429 377	259,00	111 208 643,00	4,58
H & M Hennes & Mauritz AB	594 460	185,18	110 082 102,80	4,54
Sandvik AB	510 519	210,20	107 311 093,80	4,42
Skandinaviska Enskilda Banken	876 905	119,15	104 483 230,75	4,31
AstraZeneca PLC	63 729	1 548,00	98 652 492,00	4,07
Atlas Copco AB	635 300	134,25	85 289 025,00	3,52
Swedbank AB	460 679	181,85	83 774 476,15	3,45
ABB Ltd	188 788	424,10	80 064 990,80	3,30
Essity B	260 920	287,10	74 910 132,00	3,09
Nibe Industrier AB	725 700	102,40	74 311 680,00	3,06
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 250 475	58,41	73 040 244,75	3,01
NORDEA BANK ABP	620 767	117,29	72 812 145,40	3,00
Svenska Handelsbanken AB	791 559	90,34	71 509 440,06	2,95
Alfa Laval AB	168 435	393,00	66 194 955,00	2,73
Telia Co AB	1 664 563	23,65	39 366 914,95	1,62
Svenska Cellulosa AB SCA	259 505	137,45	35 668 962,25	1,47
Boliden AB	111 237	311,55	34 655 887,35	1,43
SKF AB	173 303	187,60	32 511 642,80	1,34
Tele2 AB	272 763	89,12	24 308 638,56	1,00
Göteborg AB	103 358	188,95	19 529 494,10	0,81
Electrolux AB	111 867	147,20	16 466 822,40	0,68
Autoliv Inc	17 623	916,60	16 153 241,80	0,67
Kinnevik AB	98 737	149,40	14 751 307,80	0,61
Sinch AB	341 260	24,35	8 309 681,00	0,34
Samhallsbyggnadsbolaget i Nord	506 400	4,13	2 093 204,40	0,09

ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ			2233 595 194,12	92,08
--	--	--	------------------------	--------------

JOHDANNAISSOPIMUKSET

Osakefutuurit				
OMXS30 IND FUTURE Jul23	750/ 173 242 800 *)	2 316,25	0,00	0,00

JOHDANNAISSOPIMUKSET YHTEENSÄ			0,00	0,00
--------------------------------------	--	--	-------------	-------------

KASSA JA MUUT VARAT, NETTO			192 168 137,09	7,92
-----------------------------------	--	--	-----------------------	-------------

*) Alla olevan sopimuksen kohde-etuuden markkina-arvo

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, SEK	- / 2 300,04	- / 1 962,25	- / 2 478,37
Rahaston koko, SEK	2323 259 762,06	1891 170 375,77	2425 763 331,21
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			0,00
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			978 774,40
Osuudenomistajien lukumäärä			184
Kaupankäyntikulut (12 kk), %			0,02
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			58,75
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), SEK			5 687 379,07
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), SEK			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), SEK			-

Evli Ruotsi Pienyhtiöt

30.6.2023

Globaalien osakemarkkinoiden vuoden 2022 karhu- eli laskumarkkina kääntyi kuluvan vuoden ensimmäisen puoliskon aikana härkämarkkinaksi osakkeiden noustessa lokakuun pohjista parhaimmillaan yli 20 %. Myös Ruotsissa niin suurten kuin pienten yhtiöiden osakkeiden hinnat nousivat indeksitasolla lokakuun pohjista yli 20 %, joten molempien markkinoiden voidaan sanoa olevan teknisessä härkämarkkinassa. Huomionarvoista on kuitenkin se, että viime vuoden aliperformanssista huolimatta pienyhtiöiden tuotto (+4,5 %) jäi suuryhtiöiden tuoton (+13,0 %) alapuolelle myös vuoden 2023 ensimmäisen kuuden kuukauden aikana.

Rahasto tuotti ensimmäisen puolivuotiskauden aikana 10,65 %, joka oli vertailuindeksin tuottoa merkittävästi parempi. Positiivisimmin suhteelliseen tuottoon vaikuttivat ylipainot Bufabissa, HMS Networksissa sekä SSAB:ssa. Negatiivisimmin suhteelliseen tuottoon vaikuttivat rahaston ylipainot Hexatronicissa (lyhyeksimyysien fokuksessa), Norva24:ssä (korkeahko velkaantuneisuus) sekä Embracerissa (operatiivisia haasteita sekä heikentynyt sijoittajasentimentti).

Katsauskauden aikana rahaston salkusta myytiin mm. BHG:n, Cintin ja Dometicin osakkeet. SignUp software poistui salkusta ostoparjouksen kautta. Uusia positioita olivat mm. Surgical Science, AddNode, Tele2, Alcadon ja Thule.

RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Ruotsalainen pienyhtiörahasto
Toiminta alkanut	29.5.2008
Salkunhoitaja	Janne Kujala
Bloomberg A/B	EVSWSCA FH / EVSWSCB FH
Reuters A/B	LP65163349 / LP68021299
ISIN A/B	FI0008813134 / FI0008813142
Markkinointilupa	FI/SE/DK
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,60 % p.a.
Morningstar Rating™	★★★
Morningstar	Ruotsi pien-/keskikokoiset yhtiöt
Rahastoluokka™	osakkeet
Vertailuindeksi	Carnegie Small Cap Return Index Sweden

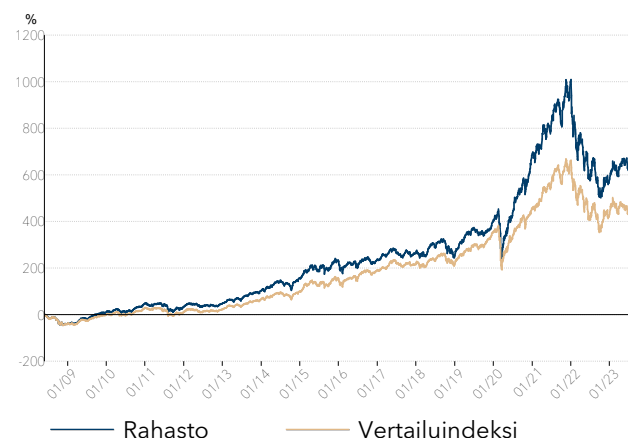
10 SUURINTA SIOITUSTA

	%
NCAB Group AB	5,05
Bufab AB	4,31
AAK AB	4,03
HMS Networks AB	3,70
AddTech AB	3,65
Note AB	3,64
Green Landscaping Group AB	3,56
SSAB AB	3,29
Medcap AB	3,24
Paradox Interactive AB	3,18

VAROJEN JAKAUMA TOIMIALOITTAIN

	%
Teollisuustuotteet ja -palvelut	37,53
Informaatioteknologia	19,91
Viestintäpalvelut	9,19
Terveydenhuolto	9,07
Kulutustavarat ja -palvelut	6,00
Päivittäistavarat	5,86
Perusteollisuus	5,63
Kiinteistösijoitus ja -palvelut	1,86
Muut	1,60
Käteinen	3,35

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA



TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	-0,16	-0,58	0,43
3 kuukautta	1,15	-3,44	4,59
6 kuukautta	10,65	4,46	6,20
1 vuosi	8,99	7,29	1,70
3 vuotta p.a.	12,23	8,48	3,75
5 vuotta p.a.	13,40	10,16	3,25
Toiminnan alusta	641,92	444,10	197,81
Toiminnan alusta p.a.	14,20	11,88	2,32

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, SEK	4,173,79 / 7,419,16	-
Rahaston koko, milj. SEK	1,498,43	-
Volatiliteetti, %	23,67	24,25
Sharpen luku	0,33	0,25
Tracking error, %	7,42	-
Information ratio	0,23	-
Selitysaste R2	0,91	-
Beta	0,93	-
Alfa, %	2,13	-
TER, %	1,66	-
Salkun kiertonopeus	0,59	-

VAROJEN JAKAUMA MAITAIN

	%
Ruotsi	96,29
Liechtenstein	0,36
Käteinen	3,35

Evli Ruotsi Pienyhtiöt

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo SEK	Kurssi SEK/ Markkinahinta %	Markkina-arvo SEK/ Arvonmuutos SEK	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT				
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla			1448 178 292,71	96,65
Osakkeet				95,04
NCAB Group AB	900 000	84,05	75 645 000,00	5,05
Bufab AB	175 000	368,80	64 540 000,00	4,31
AAK AB	297 623	202,80	60 357 944,40	4,03
HMS Networks AB	105 000	528,00	55 440 000,00	3,70
AddTech AB	233 000	234,80	54 708 400,00	3,65
Note AB	240 000	227,00	54 480 000,00	3,64
Green Landscaping Group AB	704 906	75,60	53 290 893,60	3,56
SSAB AB	660 000	74,70	49 302 000,00	3,29
Medcap AB	176 408	275,00	48 512 200,00	3,24
Paradox Interactive AB	175 000	272,20	47 635 000,00	3,18
Hemnet Group AB	245 000	188,80	46 256 000,00	3,09
Beijer Ref AB	324 000	137,60	44 582 400,00	2,98
Bravida Holding AB	423 000	103,60	43 822 800,00	2,92
Trelleborg AB	165 000	261,40	43 131 000,00	2,88
Nordic Waterproofing Holding A	300 000	137,80	41 340 000,00	2,76
Surgical Science Sweden AB	170 000	241,20	41 004 000,00	2,74
Elektro AB	492 000	83,34	41 003 280,00	2,74
Sdiptech AB	145 000	267,20	38 744 000,00	2,59
AFRY AB	230 000	159,20	36 616 000,00	2,44
Troax Group AB	167 026	212,80	35 543 132,80	2,37
Granges AB	340 000	102,90	34 986 000,00	2,33
Lagercrantz Group AB	246 038	139,00	34 199 282,00	2,28
Tele2 AB	370 000	89,12	32 974 400,00	2,20
Fortnox AB	497 677	63,68	31 692 071,36	2,12
Norva24 Group AB	1 208 225	24,90	30 084 802,50	2,01
Lindab International AB	195 000	153,40	29 913 000,00	2,00
Fastighets AB Balder	708 000	39,36	27 866 880,00	1,86
Hexatronic Group AB	345 000	80,38	27 731 100,00	1,85
Axfood AB	120 000	228,20	27 384 000,00	1,83
Profoto Holding AB	315 000	82,00	25 830 000,00	1,72
Rvrc Holding AB	750 000	33,22	24 915 000,00	1,66
Tobii Dynavox AB	849 495	27,25	23 148 738,75	1,54
Synsam Group AB	490 000	44,45	21 780 500,00	1,45
Coor Service Management Holdin	347 000	52,90	18 356 300,00	1,23
Thule Group AB	54 936	317,10	17 420 205,60	1,16
Fractal Gaming Group AB	396 938	37,80	15 004 256,40	1,00
Embracer Group AB	400 000	26,96	10 784 000,00	0,72
Alcadon Group AB	220 000	39,90	8 778 000,00	0,59
Implantica AG	295 000	18,20	5 369 000,00	0,36
ETF				1,60
XACT OMXS30	76 662	313,15	24 006 705,30	1,60
ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ			1448 178 292,71	96,65
KASSA JA MUUT VARAT, NETTO			50 255 213,82	3,35

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, SEK	5521,48/9044,82	3989,11/6807,21	4173,79/7419,16
Rahaston koko, SEK	2003 278 221,28	1376 657 702,10	1498 433 506,53
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			1 304,48
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			201 232,36
Osuudenomistajien lukumäärä			1 952
Kaupankäyntikulut (12 kk), %			0,14
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			58,86
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), SEK			11 647 652,69
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), SEK			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), SEK			-

Evli Suomi Pienyhtiöt

30.6.2023

Globaalien osakemarkkinoiden vuoden 2022 karhu- eli laskumarkkina kääntyi kuluvan vuoden ensimmäisen puoliskon aikana härkämarkkinaksi osakkeiden noustessa lokakuun pohjista parhaimmillaan yli 20 %. Myös Suomessa niin suurten kuin pienten yhtiöiden osakkeiden hinnat nousivat indeksitasolla lokakuun pohjista n. 20 %. Huomionarvoista on kuitenkin se, että toisin kuin moni muu kehittynyt osakemarkkina, OMX Helsinki Cap -indeksin kokonaistuotto oli negatiivinen ensimmäisen puolivuotiskauden osalta. Toisaalta pieniyhtiöiden kehitystä mittaava Carnegie Finnish Small Cap -indeksi tarjosi positiivisen 4,2 %:n tuoton.

Rahasto tuotti ensimmäisen puolivuotiskauden aikana 10,10 % päihittäen Carnegie Finnish Small Cap -vertailuindeksin tuoton selkeästi. Positiivisimmin tuottoeroon vaikuttivat ylipainot Kempowerissa ja SSAB:ssa sekä alipaino Kojamossa. Negatiivisimmin suhteelliseen tuottoon vaikuttivat ylipainot Talenomissa ja Sitowisessa (molemmissa kannattavuusennusteiden negatiivinen revisiotrendi alkuvuoden aikana) sekä Cargotecin puuttuminen salkusta (väkivahva ensimmäisen vuosineljänneksen tulos).

Katsauskauden aikana mm. Talenomin ja Valmetin painoa kevennettiin, Puuilon painoa kasvatettiin ja Harvia ostettiin takaisin rahastoon.

RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Suomalainen osakerahasto
Toiminta alkanut	4.12.1992
Salkunhoitaja	Janne Kujala
Bloomberg A/B	- / CARSUOS FH
Reuters A/B	- / LP60047076
ISIN A/B	- / FI0008804422
Markkinointilupa	FI/SE/DK
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,60 % p.a.
Morningstar Rating™	★★★★
Morningstar	Suomi osakkeet
Rahastoluokka™	
Vertailuindeksi	Carnegie Small CSX Return Finland

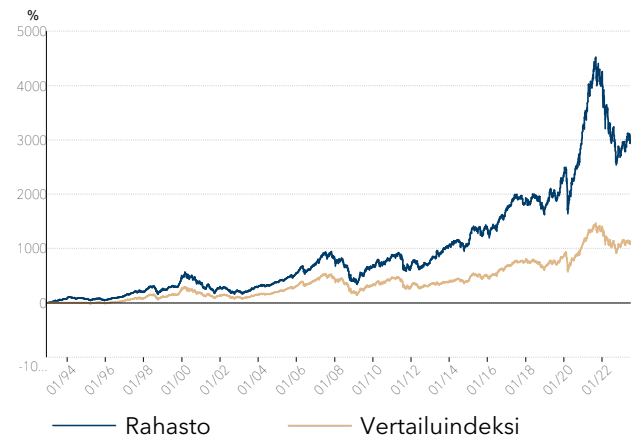
10 SUURINTA SIOITUSTA

	%
Konecranes OYJ	8,03
HUHTAMÄKI OYJ	7,41
KEMPOWER OYJ	5,59
METSÄ BOARD OYJ B	5,03
TERVEYSTALO OYJ	4,55
PUUILO OYJ	4,38
QT GROUP OYJ	4,21
Uponor OYJ	4,15
MUSTI GROUP OYJ	3,77
Gofore Oyj	3,75

VAROJEN JAKAUMA TOIMIALOITTAIN

	%
Teollisuustuotteet ja -palvelut	35,52
Kulutustavarat ja -palvelut	18,60
Perusteollisuus	15,46
Informaatioteknologia	11,97
Terveydenhuolto	6,36
Viestintäpalvelut	3,82
Päivittäistavarat	2,92
Kiinteistösijoitus ja -palvelut	1,15
Käteinen	4,18

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA



TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	0,13	-0,35	0,47
3 kuukautta	3,67	-1,50	5,17
6 kuukautta	10,10	4,24	5,86
1 vuosi	0,71	4,68	-3,97
3 vuotta p.a.	9,85	10,10	-0,25
5 vuotta p.a.	8,52	6,63	1,90
Toiminnan alusta	3002,06	1087,79	1914,27
Toiminnan alusta p.a.	11,88	8,43	3,46

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	- / 521,74	-
IA/IB osuuden arvo, EUR	- / 71,93	-
Rahaston koko, milj. EUR	266,89	-
Volatiliteetti, %	16,13	16,82
Sharpen luku	-0,03	0,21
Tracking error, %	4,66	-
Information ratio	-0,85	-
Selitysaste R2	0,92	-
Beta	0,92	-
Alfa, %	-3,70	-
TER, %	1,66	-
Salkun kiertonopeus	0,09	-

VAROJEN JAKAUMA MAITAIN

	%
Suomi	92,79
Ruotsi	3,03
Käteinen	4,18

Evli Suomi Pienyhtiöt

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT				
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla			255 741 074,15	95,82
Osakkeet				95,82
Konecranes OYJ	581 500	36,85	21 428 275,00	8,03
HUHTAMÄKI OYJ	657 500	30,06	19 764 450,00	7,41
KEMPOWER OYJ	438 776	34,00	14 918 384,00	5,59
METSÄ BOARD OYJ B	1 986 347	6,76	13 427 705,72	5,03
TERVEYSTALO OYJ	1 468 992	8,26	12 133 873,92	4,55
PUUILO OYJ	1 615 000	7,24	11 692 600,00	4,38
QT GROUP OYJ	147 000	76,46	11 239 620,00	4,21
Uponor OYJ	387 000	28,64	11 083 680,00	4,15
MUSTI GROUP OYJ	563 000	17,89	10 072 070,00	3,77
Gofore Oyj	400 150	25,00	10 003 750,00	3,75
Ponsse Oy	272 000	32,00	8 704 000,00	3,26
RELAIS GROUP OYJ	620 816	13,45	8 349 975,20	3,13
Tokmanni Group Corp	687 000	11,96	8 216 520,00	3,08
MARIMEKKO OYJ	899 121	9,09	8 173 009,89	3,06
SSAB AB	1 273 000	6,35	8 079 689,70	3,03
NOHO PARTNERS	880 123	9,16	8 061 926,68	3,02
VALMET	314 594	25,48	8 015 855,12	3,00
OLVI OYJ A-SARJA	268 835	29,00	7 796 215,00	2,92
ENENTO GROUP OYJ	342 698	21,05	7 213 792,90	2,70
Sanoma OYJ	996 490	6,64	6 616 693,60	2,48
Talenom Oyj	840 000	7,27	6 106 800,00	2,29
Sitowise Group Plc	1 276 000	4,00	5 104 000,00	1,91
REVENIO GROUP OYJ	152 786	31,72	4 846 371,92	1,82
Admicom OYJ	111 000	40,80	4 528 800,00	1,70
Eezy Oyj	1 341 126	2,90	3 889 265,40	1,46
Detection Technology Oy	261 000	14,90	3 888 900,00	1,46
Remedy Entertainment Oyj	145 000	24,70	3 581 500,00	1,34
LEMONSOFT OYJ	283 000	8,12	2 297 960,00	0,86
Verkkokauppa.com Oyj	871 000	2,59	2 255 890,00	0,85
Kojamo Oyj	208 055	8,62	1 793 434,10	0,67
TOIVO GROUP OYJ	1 277 966	1,00	1 277 966,00	0,48
Harvia Oyj	51 000	23,10	1 178 100,00	0,44
ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ			255 741 074,15	95,82
KASSA JA MUUT VARAT, NETTO			11 153 692,29	4,18

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR	- / 695,79	- / 518,07	- / 521,74
IA/IB osuuden arvo, EUR	- / -	- / 70,99	- / 71,93
Rahaston koko, EUR	369 508 581,64	278 202 897,87	266 894 766,44
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			0,00
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä			0,00
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			511 538,04
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä			100,00
Osuudenomistajien lukumäärä			2 229
Kaupankäyntikulut (12 kk), %			0,07
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			50,75
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			2 068 809,78
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			-

Evli Suomi Select

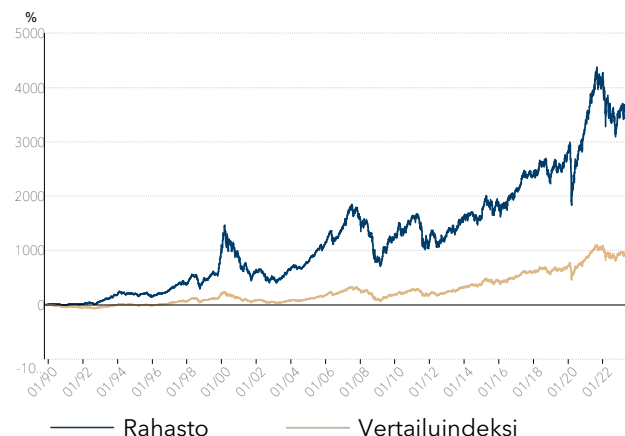
30.6.2023

Globaalien osakemarkkinoiden vuoden 2022 karhu- eli laskumarkkina kääntyi kuluvaan vuoden ensimmäisen puoliskon aikana härkämarkkinaksi osakkeiden noustessa lokakuun pohjista parhaimmillaan yli 20 %. Myös Suomessa niin suurten kuin pienten yhtiöiden osakkeiden hinnat nousivat indeksitasolla lokakuun pohjista n. 20 %. Huomionarvoista on kuitenkin se, että toisin kuin moni muu kehittynyt osakemarkkina, OMX Helsinki Cap -indeksin kokonaistuotto oli negatiivinen ensimmäisen puolivuotiskauden osalta.

Rahasto tuotti ensimmäisen puolivuotiskauden aikana -0,40 % päihittäen vertailuindeksin -2,76 %:n tuoton. Positiivisimmin suhteelliseen tuottoon vaikuttivat rahaston ylipainot SSAB:ssa, Kempowerissa ja Uponorissa. Negatiivisimmin suhteelliseen tuottoon vaikuttivat alipainot Wärtsilässä ja Konecranesissa (molemmilla vahva ensimmäisen kvartaalin tulos) sekä ylipaino Orionissa (pehmeä vuoden 2023 ohjeistus kustannusinflaation takia).

Katsauskauden aikana rahastosta myytiin positiot mm. Kemirassa, Cargotecissa ja Teliassa. Nordic Lights poistui salkusta ostotarjouksen kautta. Uutena positiona rahastoon ostettiin Wärtsilä, ja Metson painoa nostettiin merkittävästi.

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA



RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Suomalainen osakerahasto
Toiminta alkanut	16.10.1989
Salkunhoitaja	Janne Kujala
Bloomberg A/B	EVLSELA FH / EVLSELB FH
Reuters A/B	LP60062039 / LP60080997
ISIN A/B	FI0008801220 / FI0008800107
Markkinointilupa	FI/SE
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,80 % p.a.
Morningstar Rating™	★★★
Morningstar	Suomi osakkeet
Rahastoluokka™	
Vertailuindeksi	OMX Helsinki Cap Tuotto (HEXYP, .OMXHCPGI)

10 SUURINTA SIOITUSTA

	%
NORDEA BANK ABP	8,42
Neste Oyj	7,85
METSO OYJ	6,52
SAMPO OYJ A	5,51
NOKIA OYJ	5,07
Kone OYJ	4,92
HUHTAMÄKI OYJ	4,57
STORA ENSO OYJ R	4,42
KESKO OYJ B	4,08
UPM-Kymmene OYJ	4,05

VAROJEN JAKAUMA TOIMIALOITTAIN

	%
Teollisuustuotteet ja -palvelut	26,16
Perusteollisuus	16,42
Rahoitus	13,92
Informaatioteknologia	11,04
Energia	7,85
Viestintäpalvelut	6,56
Kulutustavarat ja -palvelut	4,62
Päivittäistavarat	4,08
Muut	7,56
Käteinen	1,79

TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	-0,58	-0,74	0,16
3 kuukautta	-3,66	-4,79	1,13
6 kuukautta	-0,40	-2,76	2,36
1 vuosi	1,06	3,14	-2,08
3 vuotta p.a.	10,01	8,51	1,50
5 vuotta p.a.	5,84	5,37	0,47
Toiminnan alusta	3439,06	889,90	2549,16
Toiminnan alusta p.a.	11,15	7,03	4,12

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	16,68 / 52,16	-
Rahaston koko, milj. EUR	408,49	-
Volatiliteetti, %	14,99	15,01
Sharpen luku	-0,01	0,13
Tracking error, %	2,42	-
Information ratio	-0,86	-
Selitysaste R2	0,97	-
Beta	0,99	-
Alfa, %	-2,05	-
TER, %	1,85	-
Salkun kiertonopeus	0,46	-

VAROJEN JAKAUMA MAITTAIN

	%
Suomi	94,82
Ruotsi	3,39
Käteinen	1,79

Evli Suomi Select

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT				
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla			401 168 924,82	98,21
Osakkeet				98,21
NORDEA BANK ABP	3 450 000	9,97	34 382 700,00	8,42
Neste Oyj	909 500	35,26	32 068 970,00	7,85
METSO OYJ	2 410 000	11,05	26 618 450,00	6,52
SAMPO OYJ A	547 000	41,12	22 492 640,00	5,51
NOKIA OYJ	5 400 000	3,84	20 711 700,00	5,07
Kone OYJ	420 000	47,83	20 088 600,00	4,92
HUHTAMÄKI OYJ	621 000	30,06	18 667 260,00	4,57
STORA ENSO OYJ R	1 700 000	10,63	18 062 500,00	4,42
KESKO OYJ B	965 000	17,25	16 646 250,00	4,08
UPM-Kymmene OYJ	606 000	27,27	16 525 620,00	4,05
Wartsila OYJ Abp	1 580 000	10,32	16 297 700,00	3,99
KEMPOWER OYJ	468 500	34,00	15 929 000,00	3,90
ELISA OYJ	289 024	48,94	14 144 834,56	3,46
SSAB AB	2 180 000	6,35	13 836 389,28	3,39
VALMET	530 000	25,48	13 504 400,00	3,31
PUUULO OYJ	1 825 000	7,24	13 213 000,00	3,23
FORTUM OYJ	1 074 000	12,27	13 172 610,00	3,22
Orion Oyj B	340 000	38,02	12 926 800,00	3,16
QT GROUP OYJ	151 000	76,46	11 545 460,00	2,83
Alma Media OYJ	1 237 616	9,22	11 410 819,52	2,79
TIETOEVR OYJ	380 000	25,28	9 606 400,00	2,35
Uponor OYJ	316 405	28,64	9 061 839,20	2,22
RELAIS GROUP OYJ	399 850	13,45	5 377 982,50	1,32
NOHO PARTNERS	573 624	9,16	5 254 395,84	1,29
Kojamo Oyj	552 000	8,62	4 758 240,00	1,16
F-SECURE OYJ	1 378 692	2,34	3 219 245,82	0,79
ROVIO ENTERTAINMENT OYJ	136 236	9,13	1 243 834,68	0,30
DUELL OYJ	402 895	1,00	401 283,42	0,10
ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ			401 168 924,82	98,21
KASSA JA MUUT VARAT, NETTO			7 319 475,08	1,79
		30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR		20,57 / 59,21	17,20 / 51,62	16,68 / 52,16
Rahaston koko, EUR		276 120 265,67	286 640 252,16	408 488 399,90
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä				819 982,06
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä				7 568 663,49
Osuudenomistajien lukumäärä				3 017
Kaupankäyntikulut (12 kk), %				0,10
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %				67,18
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR				3 741 053,50
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR				-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR				-

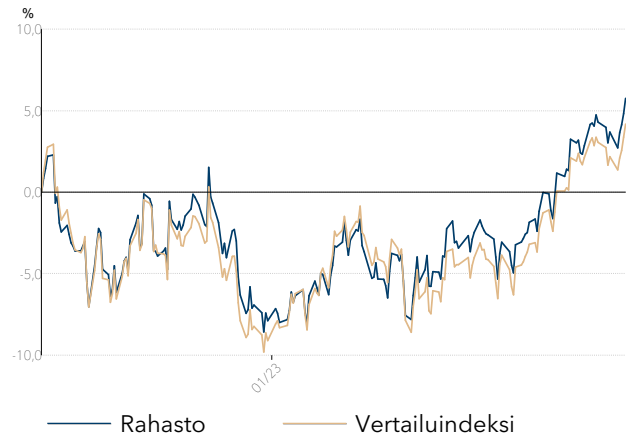
Evli USA Kasvu

30.6.2023

Vuoden 2023 ensimmäinen puolisko oli rahastolle kaksijakoinen. Ensimmäisellä kvartaalilla rahasto jäi hieman vertailuindeksilleen, mutta toisella kvartaalilla rahasto sai vertailuindeksin kiinni.

Alkuvuonna rahastossa tuottivat selkeästi parhaiten kalliit kasvuosakkeet. Myös rahaston painottamat suuret ja laadukkaat kasvuyhtiöt pärjäsivät kohtuullisen hyvin. Rahasto tuotti ensimmäisellä vuosipuoliskolla 14,82 %, ja vertailuindeksi tuotti 14,62 %.

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA



RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Yhdysvaltalainen osakerahasto
Toiminta alkanut	6.9.2022
Salkunhoitaja	Mattias Lagerspetz, Peter Lindahl, Antti Sivonen
Bloomberg A/B/IA/IB	EVLUGRA FH/EVLUGRB FH/EVLUGIA FH/EVLUGIB FH
Reuters A/B/IA/IB	LP68726103/LP68726104/ LP68726105/LP68726106
ISIN A/B/IA/IB	FI4000530639/FI4000530647/ FI4000530654/FI4000530662
Markkinointilupa	FI
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,75 % p.a. (A, B) 0,40 % p.a. (IA, IB)
Morningstar Rating™	-
Morningstar Rahastoluokka™	Yhdysvallat suuret yhtiöt sekatyylillä osakk.
Vertailuindeksi	MSCI USA TR Net (USD)

10 SUURINTA SIIJOITUSTA

	%
Apple Inc	8,69
Microsoft Corp	8,40
Alphabet Inc	6,83
Meta Platforms	3,67
Visa Inc	3,37
NVIDIA Corp	3,30
Mastercard Incorporated	2,92
Broadcom Inc	2,45
UnitedHealth Group Inc	2,15
Procter & Gamble Co/The	2,15

VAROJEN JAKAUMA TOIMIALOITTAIN

	%
Informaatioteknologia	38,57
Viestintäpalvelut	11,57
Terveystieteet	9,69
Rahoitus	8,89
Teollisuustuotteet ja -palvelut	8,33
Päivittäistavarat	6,17
Kulutustavarat ja -palvelut	5,68
Energia	3,21
Muut	1,42
Käteinen	6,47

TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	4,29	3,89	0,39
3 kuukautta	8,18	8,11	0,07
6 kuukautta	14,82	14,62	0,20
1 vuosi	-	-	-
3 vuotta p.a.	-	-	-
5 vuotta p.a.	-	-	-
Toiminnan alusta	5,76	4,18	1,58
Toiminnan alusta p.a.	-	-	-

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	101,53 / 105,76	-
IA/IB osuuden arvo, EUR	101,82 / 106,06	-
Rahaston koko, milj. EUR	282,38	-
Volatiliteetti, %	-	-
Sharpen luku	-	-
Tracking error, %	-	-
Information ratio	-	-
Selitysaste R2	-	-
Beta	-	-
Alfa, %	-	-
TER, %	-	-
Salkun kiertonopeus	-	-

VAROJEN JAKAUMA MAITTAIN

	%
Yhdysvallat	92,45
Alankomaat	0,34
Argentiina	0,29
Bermuda	0,21
Kanada	0,16
Sveitsi	0,07
Käteinen	6,47

Evli USA Kasvu

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT				
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla			264 098 532,71	93,53
Osakkeet				93,53
Apple Inc	138 144	177,65	24 541 641,87	8,69
Microsoft Corp	76 044	311,89	23 717 565,38	8,40
Meta Platforms	39 442	262,84	10 366 868,31	3,67
Alphabet Inc	90 619	109,63	9 934 601,18	3,52
Visa Inc	43 749	217,50	9 515 512,68	3,37
Alphabet Inc	84 285	110,79	9 338 239,18	3,31
NVIDIA Corp	24 047	387,43	9 316 629,52	3,30
Mastercard Incorporated	22 929	360,21	8 259 354,03	2,92
Broadcom Inc	8 701	794,46	6 912 587,29	2,45
UnitedHealth Group Inc	13 823	440,21	6 084 981,20	2,15
Procter & Gamble Co/The	43 739	138,98	6 078 633,38	2,15
Cisco Systems Inc	110 640	47,39	5 242 948,76	1,86
Oracle Corp	31 608	109,07	3 447 540,16	1,22
salesforce.com inc	17 481	193,49	3 382 365,76	1,20
Adobe Systems Inc	7 508	447,85	3 362 492,03	1,19
Coca-Cola Co/The	59 000	55,15	3 254 091,68	1,15
PepsiCo Inc	18 000	169,64	3 053 496,36	1,08
Intuit Inc	7 169	419,65	3 008 438,99	1,07
Merck & Co Inc	27 000	105,68	2 853 441,41	1,01
McDonald's Corp	8 400	273,31	2 295 776,89	0,81
ServiceNow Inc	4 389	514,70	2 258 997,42	0,80
Intuitive Surgical Inc	7 059	313,17	2 210 701,52	0,78
Danaher Corp	9 207	219,81	2 023 794,48	0,72
Booking Holdings Inc	781	2 473,17	1 931 545,29	0,68
Lowe's Cos Inc	8 920	206,71	1 843 883,32	0,65
Deere & Co	4 810	371,10	1 785 010,67	0,63
Marsh & McLennan Cos Inc	10 291	172,26	1 772 708,05	0,63
Caterpillar Inc	7 714	225,35	1 738 361,22	0,62
Analog Devices Inc	9 725	178,42	1 735 153,41	0,61
Gilead Sciences Inc	23 842	70,59	1 682 926,17	0,60
Mondelez International Inc	24 820	66,80	1 658 076,48	0,59
Amgen Inc	8 094	203,34	1 645 857,84	0,58
ConocoPhillips	16 742	94,89	1 588 715,13	0,56
Palo Alto Networks Inc	6 327	234,02	1 480 617,09	0,52
Illinois Tool Works Inc	6 339	229,12	1 452 364,56	0,51
Vertex Pharmaceuticals Inc	4 378	322,31	1 411 056,45	0,50
Applied Materials Inc	10 442	132,38	1 382 320,54	0,49
Zoetis Inc	8 674	157,72	1 368 090,43	0,48
Lam Research Corp	2 282	588,78	1 343 597,12	0,48
KLA Corp	2 960	444,22	1 314 886,84	0,47
Humana Inc	3 045	409,52	1 246 976,10	0,44
Colgate-Palmolive Co	17 543	70,56	1 237 819,04	0,44
Cadence Design Systems Inc	5 730	214,79	1 230 754,77	0,44
Progressive Corp/The	9 979	121,23	1 209 800,09	0,43
Schlumberger NV	26 757	44,99	1 203 740,29	0,43
Boston Scientific Corp	24 053	49,54	1 191 580,13	0,42
NIKE Inc	11 749	101,09	1 187 651,35	0,42
Union Pacific Corp	6 306	187,41	1 181 786,62	0,42
Activision Blizzard Inc	15 224	77,21	1 175 420,80	0,42
Synopsys Inc	2 893	398,78	1 153 675,99	0,41
EOG Resources Inc	10 419	104,81	1 092 045,94	0,39
TJX Cos Inc/The	13 846	77,66	1 075 241,42	0,38

Evli USA Kasvu

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Uber Technologies Inc	26 999	39,54	1 067 497,21	0,38
Stryker Corp	3 687	279,42	1 030 239,35	0,36
Aon PLC	3 141	316,16	993 060,59	0,35
Fiserv Inc	8 479	115,54	979 645,42	0,35
NXP Semiconductors NV	5 171	187,46	969 364,18	0,34
Eaton Corp PLC	5 241	184,18	965 302,10	0,34
Microchip Technology Inc	11 624	82,05	953 788,67	0,34
Marriott International Inc/MD	5 583	168,24	939 269,38	0,33
Fortinet Inc	13 543	69,23	937 597,08	0,33
Automatic Data Processing Inc	4 392	201,30	884 111,99	0,31
Chipotle Mexican Grill Inc	446	1 959,06	873 740,90	0,31
O'Reilly Automotive Inc	988	874,94	864 437,79	0,31
DexCom Inc	7 158	117,70	842 491,72	0,30
MercadoLibre Inc	765	1 084,95	829 984,89	0,29
Autodesk Inc	4 287	187,40	803 373,24	0,28
Cintas Corp	1 756	455,26	799 443,59	0,28
Valero Energy Corp	7 370	107,43	791 776,34	0,28
ON Semiconductor Corp	9 127	86,62	790 613,78	0,28
Hess Corp	6 281	124,51	782 068,92	0,28
Waste Management Inc	4 884	158,83	775 732,27	0,27
Kimberly-Clark Corp	5 983	126,45	756 526,06	0,27
T-Mobile US Inc	5 840	127,22	742 937,22	0,26
Equinix Inc	969	717,99	695 734,63	0,25
Arista Networks Inc	4 580	148,43	679 795,58	0,24
CSX Corp	21 653	31,23	676 253,42	0,24
Workday Inc	3 210	206,89	664 108,53	0,24
United Rentals Inc	1 573	407,90	641 633,02	0,23
Amphenol Corp	8 043	77,80	625 775,38	0,22
Trane Technologies PLC	3 558	175,17	623 256,93	0,22
Old Dominion Freight Line Inc	1 825	338,65	618 027,89	0,22
Copart Inc	7 334	83,54	612 661,21	0,22
MSCI Inc	1 417	429,81	609 043,30	0,22
Motorola Solutions Inc	2 257	268,61	606 248,99	0,21
Cheniere Energy Inc	4 282	139,54	597 523,03	0,21
Edwards Lifesciences Corp	6 859	86,39	592 580,91	0,21
PACCAR Inc	7 720	76,61	591 453,04	0,21
Yum! Brands Inc	4 565	126,89	579 274,40	0,21
IDEXX Laboratories Inc	1 252	459,98	575 895,92	0,20
Waste Connections Inc	4 354	130,91	569 965,86	0,20
VMware Inc	4 307	131,60	566 811,22	0,20
Gartner Inc	1 748	320,84	560 829,67	0,20
Cummins Inc	2 482	224,54	557 299,19	0,20
Hilton Worldwide Holdings Inc	4 131	133,31	550 686,50	0,20
Mettler-Toledo International I	450	1 201,30	540 585,25	0,19
Veeva Systems Inc	2 974	181,10	538 580,41	0,19
Rockwell Automation Inc	1 759	301,74	530 752,90	0,19
Paychex Inc	5 074	102,46	519 877,62	0,18
Albemarle Corp	2 537	204,32	518 367,29	0,18
TransDigm Group Inc	615	818,95	503 653,94	0,18
HCA Holdings Inc	1 788	277,95	496 975,08	0,18
WW Grainger Inc	678	722,25	489 686,33	0,17
CoStar Group Inc	5 786	81,51	471 634,38	0,17
ANSYS Inc	1 538	302,49	465 224,40	0,16
Trade Desk Inc/The	6 533	70,72	462 039,90	0,16
Enphase Energy Inc	2 954	153,39	453 117,11	0,16

Evli USA Kasvu

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Monster Beverage Corp	8 562	52,61	450 429,34	0,16
Lululemon Athletica Inc	1 297	346,66	449 617,16	0,16
Fastenal Co	8 290	54,03	447 888,54	0,16
Ulta Beauty Inc	1 024	431,01	441 351,17	0,16
Ross Stores Inc	4 277	102,70	439 236,17	0,16
Parker-Hannifin Corp	1 228	357,23	438 676,67	0,16
Norfolk Southern Corp	2 103	207,68	436 759,88	0,15
Simon Property Group Inc	4 129	105,77	436 705,52	0,15
Electronic Arts Inc	3 651	118,79	433 699,41	0,15
Occidental Petroleum Corp	8 005	53,85	431 097,68	0,15
Pioneer Natural Resources Co	2 256	189,75	428 079,02	0,15
Arch Capital Group Ltd	6 174	68,55	423 248,52	0,15
AMETEK Inc	2 839	148,26	420 916,17	0,15
MongoDB Inc	1 109	376,42	417 445,54	0,15
Public Storage	1 527	267,33	408 206,95	0,14
HubSpot Inc	832	487,33	405 457,60	0,14
Monolithic Power Systems Inc	811	494,78	401 269,89	0,14
LPL Financial Holdings Inc	1 976	199,14	393 498,81	0,14
Devon Energy Corp	8 309	44,27	367 868,35	0,13
Crowdstrike Holdings Inc	2 711	134,51	364 669,66	0,13
Fair Isaac Corp	476	741,14	352 781,02	0,12
Cabot Oil & Gas Corp	14 446	23,17	334 738,11	0,12
Otis Worldwide Corp	4 064	81,52	331 306,17	0,12
VeriSign Inc	1 595	206,96	330 102,26	0,12
NVR Inc	55	5 816,39	319 901,18	0,11
Clorox Co/The	2 189	145,66	318 852,00	0,11
Hershey Co/The	1 387	228,69	317 199,16	0,11
Diamondback Energy Inc	2 605	120,31	313 406,42	0,11
Splunk Inc	3 175	97,17	308 500,02	0,11
Lamb Weston Holdings Inc	2 915	105,28	306 891,29	0,11
Tractor Supply Co	1 514	202,50	306 585,52	0,11
Darden Restaurants Inc	1 950	153,02	298 398,13	0,11
Keysight Technologies Inc	1 881	153,36	288 476,85	0,10
Howmet Aerospace Inc	6 319	45,39	286 824,78	0,10
Quanta Services Inc	1 578	179,92	283 920,04	0,10
Palantir Technologies Inc	19 920	14,04	279 684,57	0,10
SBA Communications Corp	1 259	212,26	267 239,86	0,09
Xylem Inc/NY	2 506	103,15	258 483,97	0,09
IDEX Corp	1 235	197,15	243 482,25	0,09
CF Industries Holdings Inc	3 729	63,58	237 090,42	0,08
EPAM Systems Inc	1 140	205,84	234 661,35	0,08
Insulet Corp	860	264,08	227 112,15	0,08
Ingersoll Rand Inc	3 792	59,86	226 995,58	0,08
Paycom Software Inc	770	294,22	226 546,50	0,08
Zscaler Inc	1 653	133,99	221 490,04	0,08
Etsy Inc	2 831	77,49	219 380,78	0,08
Graco Inc	2 752	79,09	217 644,55	0,08
Extra Space Storage Inc	1 595	136,33	217 443,56	0,08
CloudFlare Inc	3 549	59,87	212 481,69	0,08
Iron Mountain Inc	4 027	52,04	209 565,54	0,07
Garmin Ltd	2 180	95,52	208 226,59	0,07
PTC Inc	1 593	130,33	207 614,51	0,07
APA Corp	6 618	31,30	207 113,67	0,07
Snap-on Inc	782	263,95	206 406,17	0,07
Dynatrace Inc	4 354	47,14	205 248,32	0,07
CBOE Global Markets, INC.	1 612	126,40	203 757,04	0,07

Evli USA Kasvu

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
First Solar Inc	1 164	174,10	202 651,24	0,07
EQT Corp	5 336	37,67	201 007,17	0,07
Seattle Genetics Inc	1 131	176,27	199 360,96	0,07
Liberty Media Corp-Liberty For	2 762	68,95	190 432,17	0,07
Host Hotels & Resorts Inc	12 130	15,41	186 974,31	0,07
FactSet Research Systems Inc	502	366,95	184 206,90	0,07
Bentley Systems Inc	3 685	49,67	183 026,56	0,06
Huntington Bancshares Inc/OH	18 510	9,87	182 752,03	0,06
Axon Enterprise Inc	998	178,71	178 348,45	0,06
Neurocrine Biosciences Inc	2 038	86,37	176 016,30	0,06
JB Hunt Transport Services Inc	1 061	165,80	175 915,03	0,06
Toro Co/The	1 881	93,10	175 118,97	0,06
BorgWarner Inc	3 886	44,80	174 075,43	0,06
Hubbell Inc	555	303,67	168 535,79	0,06
Marathon Oil Corp	7 844	21,08	165 378,83	0,06
Everest Group Ltd	520	313,10	162 812,84	0,06
Targa Resources Corp	2 328	69,70	162 257,45	0,06
Mid-America Apartment Communit	1 151	139,09	160 086,88	0,06
Chesapeake Energy Corp	2 078	76,64	159 259,09	0,06
Domino's Pizza Inc	512	308,64	158 024,34	0,06
FMC Corp	1 644	95,56	157 104,88	0,06
Exact Sciences Corp	1 798	86,00	154 629,48	0,05
Carlisle Cos Inc	631	234,95	148 253,36	0,05
Texas Pacific Land Trust	120	1 205,75	144 690,20	0,05
Waters Corp	558	244,12	136 217,72	0,05
MarketAxess Holdings Inc	566	239,43	135 516,53	0,05
DocuSign Inc	2 884	46,79	134 948,54	0,05
BioMarin Pharmaceutical Inc	1 651	79,39	131 069,91	0,05
GoDaddy Inc	1 827	68,81	125 715,54	0,04
Dropbox Inc	5 137	24,43	125 478,58	0,04
Zillow Group Inc	2 684	46,03	123 549,79	0,04
Gaming and Leisure Properties	2 763	44,38	122 631,30	0,04
HEICO Corp	935	128,77	120 402,07	0,04
Masco Corp	2 202	52,55	115 721,72	0,04
WP Carey Inc	1 830	61,88	113 234,24	0,04
Mosaic Co/The	3 478	32,06	111 489,67	0,04
Rollins Inc	2 805	39,23	110 031,74	0,04
Ovintiv Inc	2 927	34,87	102 056,96	0,04
HEICO Corp	562	162,06	91 075,04	0,03
Toast Inc	4 274	20,67	88 349,30	0,03
Ceridian HCM Holding Inc	1 318	61,34	80 841,20	0,03
Paylocity Holding Corp	464	169,01	78 419,12	0,03
Chewy Inc	1 664	36,15	60 153,02	0,02
Fox Corp	900	31,14	28 025,83	0,01
AbbVie Inc	1	123,40	123,40	0,00
Booz Allen Hamilton Holding Co	1	102,21	102,21	0,00
NextEra Energy Inc	1	67,96	67,96	0,00

ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ	264 098 532,71	93,53
---	----------------	-------

JOHDANNAISSOPIMUKSET

Osakefutuurit

S&P500 EMINI FUT Sep23	70/ 14 265 998 *)	4 110,68	0,00	0,00
------------------------	-------------------	----------	------	------

JOHDANNAISSOPIMUKSET YHTEENSÄ	0,00	0,00
-------------------------------	------	------

KASSA JA MUUT VARAT, NETTO	18 281 118,35	6,47
----------------------------	---------------	------

*) Alla olevan sopimuksen kohde-etuuden markkina-arvo

Evli USA Kasvu

Sijoitukset 30.6.2023

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR	- / -	- / -	101,53 / 105,76
IA/IB osuuden arvo, EUR	- / -	- / -	101,82 / 106,06
Rahaston koko, EUR	-	-	282 379 651,06
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			34,65
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä			168 793,66
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			462 426,59
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä			2 039 183,39
Osuudenomistajien lukumäärä			1 563
Kaupankäyntikulut (12 kk), %			0,07
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			66,48
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			379 678,60
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			-

Evli Q7

30.6.2023

Vuoden 2023 alkupuolisko oli pääomamarkkinoilla tuotoiltaan hyvä. Odotuksissa ollut talouskasvun nopea hidastuminen ei toistaiseksi toteutunut. Koronavuosien jälkeinen palvelusektorin vahva kasvu ja uusien teknologioiden edistysaskeleiden myötä talouskasvu pysyi yllättävän vahvana. Toisaalta teollisuudessa näkyi jo syklisen talouskasvun hidastuminen. Myöskään keskuspankkien kiristyneen rahapolitiikan myötä globaalisti noussut korkotaso ja laskenut inflaatio eivät merkittävästi vaikuttaneet talouden toteutuneeseen kehitykseen. Osakemarkkinoiden keskimääräinen arvonmuutos vuoden alkupuoliskolla oli 11,5 % euroissa. Hyvästä kehityksestä vastasi pääosin USA:n osakemarkkinat ja siellä erityisesti isot teknologiasektorin kasvuyhtiöt. Muualla maailmassa osakemarkkinoiden arvonmuutos oli maailmanindeksiä heikompa ja mm. Suomen HEX-portfoliaindeksi laski vastaavana ajankohtana 2,8 %. Korkomarkkinoilla tuottotasot jäivät maltillisiksi korkotason noustessa. Korkosijoituksista parhaiten tuottivat high yield -yrityslainat 4,6 % ja heikoiten lyhyet korkosijoitukset 1,1 %.

Rahaston alkuvuoden arvonkehitys oli keskimääräisiin markkinatuottoihin nähden kohtuullinen 3,1 %. Osakesijoitusten keskimääräinen paino katsauskaudella oli keskimääräistä alhaisempi n. 30 %. Osakesijoitusten suurempaa painotusta rajoitti ajoittain sijoitusstrategian volatilitteettitavoite. Rahaston pitkien korkosijoitusten osuus kasvoi katsauskaudella ja oli kesäkuun lopussa n. 47 %.

RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Kansainvälinen yhdistelmärahasto
Toiminta alkanut	7.10.2016
Salkunhoitaja	Evli-Rahastoyhtiö
Bloomberg A/B/IB	EVLIQ7A FH/EVLIQ7B FH/EVLQ7IB FH
Reuters A/B/IB	LP68389655/LP68389656/ LP68446916
ISIN A/B/IB	FI4000220256/FI4000220264/ FI4000278650
Markkinointilupa	FI
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,30 % p.a. (A, B, IA, IB) + päivittäin määrätty tuotto- ja tuottoeron palkkio: 20 % (A, B) / 10 % (IA, IB) vertailuarvona käytettävän 3 % vuotuisen tuoton ylittävältä tuotosta High Water Mark -periaatteella vähintään 24 kk pituiselta ajalta.
Morningstar Rating™	★★★
Morningstar	Yhdistelmä globaali joustava, euro
Rahastoluokka™	
Vertailuindeksi	Ei virallista vertailuindeksiä

SUURIMMAT SIOITUKSET

	%
Evli Short Corporate Bond B	17,12
Evli Euro Liquidity B	15,61
iShares Emer.Mark.Gov.Bond Ind.I2 hed.EUR	5,27
Xetra-Gold	3,86
iShares MSCI Japan UCITS ETF D	2,82
Evli Finland Select B	2,58
BGF European High Yield Bond Fund Z2 EUR	0,37

SIOITUSTEN RISKIJAKAUMA

	%
Obligaatiot	70,66
Osakkeet	29,88
Vaihtoehtoiset sijoitukset	3,86
Rahamarkkinasijoitukset	-4,40

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA



TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	0,23	-	-
3 kuukautta	1,04	-	-
6 kuukautta	3,10	-	-
1 vuosi	-0,85	-	-
3 vuotta p.a.	0,73	-	-
5 vuotta p.a.	2,46	-	-
Toiminnan alusta	19,13	-	-
Toiminnan alusta p.a.	2,63	-	-

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	93,22 / 119,13	-
IA/IB osuuden arvo, EUR	94,65 / 111,46	-
Rahaston koko, milj. EUR	32,51	-
Volatilitteetti, %	6,19	-
Sharpen luku	-0,32	-
Tracking error, %	-	-
Information ratio	-	-
Selitysaste R2	-	-
Beta	-	-
Alfa, %	-	-
TER, %	0,44	-
Salkun kiertonopeus	0,63	-

Evli Q7

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
SIJOITUSRAHASTOJEN RAHASTO-OSUUDET				
Korkorahastot			12 476 623,58	38,38
Muut korkosijoitukset				17,12
Evli Short Corporate Bond B	191 695	29,03	5 564 717,50	17,12
Rahamarkkinasijoitukset				15,61
Evli Euro Liquidity B	197 059	25,76	5 075 641,46	15,61
Kehittyvien maiden valtiolainat ja joukkolainat				5,27
iShares Emer.Mark.Gov.Bond Ind.I2 hed.EUR	18 156	94,43	1 714 470,14	5,27
High Yield				0,37
BGF European High Yield Bond Fund Z2 EUR	12 192	9,99	121 794,48	0,37
Osakerahastot			1 756 928,55	5,40
Japani				2,82
iShares MSCI Japan UCITS ETF D	64 000	14,33	917 280,00	2,82
Suomi				2,58
Evli Finland Select B	16 096	52,16	839 648,55	2,58
Vaihtoehtoiset rahastot			1 254 411,00	3,86
Muut vaihtoehtoiset sijoitukset				3,86
Xetra-Gold	22 200	56,51	1 254 411,00	3,86
ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ			15 487 963,13	47,65
JOHDANNAISSOPIMUKSET				
Korkofutuurit				
EURO-BUND FUTURE Sep23	118/ 16 024 938 *)	133,74	0,00	0,00
EURO E-MINI FUT Sep23	-33/ -2 069 017 *)	1,00	0,00	0,00
Osakefutuurit				
S&P500 EMINI FUT Sep23	18/ 3 668 400 *)	4 110,68	0,00	0,00
STOXX EUROPE 600 Sep23	48/ 1 108 632 *)	463,80	0,00	0,00
MSCI EmgMkt Sep23	59/ 2 673 400 *)	913,95	0,00	0,00
MSCI World Index Sep23	6/ 505 057 *)	8 507,58	0,00	0,00
JOHDANNAISSOPIMUKSET YHTEENSÄ			0,00	0,00
KASSA JA MUUT VARAT, NETTO			17 018 119,38	52,35

*) Alla olevan sopimuksen kohde-etuuden markkina-arvo

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR	111,98 / 131,86	97,94 / 120,14	93,22 / 119,13
IA/IB osuuden arvo, EUR	113,51 / 123,18	99,44 / 112,41	94,65 / 111,46
Rahaston koko, EUR	37 974 603,40	35 671 431,24	32 506 082,51
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			41 101,98
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä			91,19
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			133 865,98
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä			114 109,22
Osuudenomistajien lukumäärä			60
Kaupankäyntikulut (12 kk), %			0,18
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			99,47
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			49 391,53
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			37 801,50

Evli Suomi Mix

30.6.2023

Gloaalien osakemarkkinoiden vuoden 2022 karhu- eli laskumarkkina kääntyi kuluvan vuoden ensimmäisen puoliskon aikana härkämarkkinaksi osakkeiden noustessa lokakuun pohjista parhaimmillaan yli 20 %. Myös Suomessa niin suurten kuin pienten yhtiöiden osakkeiden hinnat nousivat indeksitasolla lokakuun pohjista n. 20 %. Toisin kuin moni muu kehittynyt osakemarkkina, OMX Helsinki Cap -indeksin kokonaistuotto oli negatiivinen ensimmäisen puolivuotiskauden osalta.

Rahasto tuotti ensimmäisen puolivuotiskauden aikana 2,79 % päihittäen vertailuindeksin -0,26 %:n tuoton. Osakesalkun sisällä positiivisimmin tuottoeroon vaikuttivat ylipainot Qt Groupissa, Kempowerissa ja Roviossa. Korkosalkussa suhteelliseen tuottoon vaikuttivat positiivisimmin teollisuustuotteet ja -palvelut toimialan lainat (salkkuyhtiöiden tilauskirjat ja taseet pysyneet vahvana). Lentoliikenteen vahvan kysynnän myötä alkuvuoden suhteellista tuottoa tähditti Finnairin seniorilaina. Suhteellisesti heikoimmin korkosalkun tuottoon vaikuttivat kiinteistöalan lainat (nousevat korkokustannukset ja kiristynyt rahapolitiikka) ja YIT:n lainat. Katsauskauden aikana rahasto osallistui Nokian, Fortumin ja Terveystalon uusiin liikkeeselaskuihin. Omaisuusluokallaokaatiossa ei tehty merkittäviä muutoksia katsauskauden aikana. Osakepaino on edelleen neutraali 40 %.

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA



RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Suomalainen yhdistelmärahasto
Toiminta alkanut	1.11.1995
Salkunhoitaja	Janne Kujala, Jesper Kasanen
Bloomberg A/B	EVLMIKX FH / EVLMIXB FH
Reuters A/B	LP60047387 / LP60080987
ISIN A/B	FI0008800149 / FI0008801212
Markkinointilupa	FI/SE
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,83 % p.a.
Morningstar Rating™	★★★★★
Morningstar	Yhdistelmä maltillinen, euro
Rahastoluokka™	
Vertailuindeksi	OMX Helsinki Cap_GI indeksi (40 %), ICE BofA All Maturity Finland Government indeksi (40 %), 3 kuukauden euribor-korko (20 %)

10 SUURINTA OSAKESIJOITUSTA

	%
NORDEA BANK ABP	3,81
Neste Oyj	3,67
METSO OYJ	3,47
STORA ENSO OYJ R	2,83
NOKIA OYJ	2,81
SAMPO OYJ A	2,69
OMA SÄÄSTÖPANKKI OYJ	2,33
TERVEYSTALO OYJ	2,12
QT GROUP OYJ	2,00
PUUILO OYJ	1,89

SIJOITUSTEN RISKIJAKAUMA

	%
Obligaatiot	48,17
Osakkeet	38,80
Rahamarkkinasijoitukset	13,03

TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	0,29	-0,38	0,68
3 kuukautta	-0,45	-1,77	1,32
6 kuukautta	2,79	-0,26	3,05
1 vuosi	2,40	-0,52	2,92
3 vuotta p.a.	5,03	0,96	4,07
5 vuotta p.a.	3,39	1,37	2,01
Toiminnan alusta	516,36	395,27	121,09
Toiminnan alusta p.a.	6,79	5,95	0,84

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	3,13 / 9,99	-
Rahaston koko, milj. EUR	19,12	-
Volatiliteetti, %	6,94	7,09
Sharpen luku	0,18	-0,23
Tracking error, %	3,27	-
Information ratio	0,90	-
Selitysaste R2	0,80	-
Beta	0,87	-
Alfa, %	2,71	-
TER, %	1,87	-
Salkun kiertonopeus	0,69	-

Evli Suomi Mix

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT				
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla			18 891 894,58	98,79
Korkosijoitukset				59,99
Finnair Senior Unsecured Fixed Rate Notes	700 000	92,98	654 276,19	3,42
Sanoma Oyj 18.3.2024 0.625% Callable Fixed	600 000	97,10	583 689,57	3,05
Localtapiola 3.6.2024 0.83% Callable Floating	500 000	99,77	500 513,19	2,62
Terveystalo Oyj 1.6.2028 5.375% Callable Fixed	500 000	98,44	494 334,44	2,58
Metsä Board Oyj 29.09.2027 2.75% Callable Fixed	500 000	94,17	481 151,92	2,52
Pohjolan Voima 20/01/25	500 000	94,62	475 871,85	2,49
Lassila & Tikano 19.5.2028 3.375% Callable Fixed	500 000	91,55	459 661,48	2,40
Huhtamäki Oyj 9.6.2027 4.25% Callable Fixed	400 000	98,13	393 475,41	2,06
Tietoevry Oyj 17.6.2025 2% Callable Fixed	400 000	94,97	380 180,15	1,99
Kojamo Oyj 27.5.2027 1.875% Callable Fixed	450 000	82,86	373 631,31	1,95
Kemira Oy 30.5.2024 1.75% Callable Fixed	380 000	97,59	371 420,45	1,94
PHM Group Senior Secured Notes EUR18.06.2026	400 000	91,38	366 169,33	1,91
Cargotec Oyj 23.9.2026 1.625% At Maturity Fixed	400 000	88,90	360 594,30	1,89
HUHTAMÄKI OYJ 175M 1.125 20.11.26	400 000	88,58	357 068,99	1,87
Y Foundation 4.10.2026 1.625% Callable Fixed	400 000	79,49	322 742,41	1,69
Suominen Oyj 11.6.2027 1.5% Callable Fixed	400 000	80,33	321 639,48	1,68
Sato-Oyj 24.2.2028 1.375% Callable Fixed	400 000	75,32	303 170,63	1,59
Fortum Oyj 26.5.2028 4% Callable Fixed	300 000	99,25	298 906,54	1,56
Cargotec Oyj 28.03.2024 2.375% Callable Fixed	300 000	98,21	296 471,92	1,55
Tieto Oyj 12.09.2024 1.375% Callable Fixed	300 000	96,41	292 527,70	1,53
Stora Enso Oyj 7.6.2027 2.5% Callable Fixed	300 000	94,56	284 151,31	1,49
Teollisuuden Voi 9.3.2026 1.125% Callable Fixed	300 000	91,03	274 126,01	1,43
Yit-Yhtymä Oy 31.3.2024 2.564% Callable Floating	300 000	90,00	270 000,00	1,41
Kemira Oy 30.3.2028 1% Callable Fixed	300 000	84,01	252 793,10	1,32
Kojamo Oyj 19.6.2024 1.5% Callable Fixed	250 000	95,39	238 577,70	1,25
Metso Outotec 26.5.2028 0.875% Callable Fixed	250 000	85,59	214 179,19	1,12
Nokia Oyj 21.8.2031 4.375% Callable Fixed	200 000	98,33	199 750,47	1,04
Nokia Oyj 15.5.2028 3.125% Callable Fixed	200 000	94,14	189 061,52	0,99
Nokia Oyj 11.3.2026 2% Callable Fixed	200 000	93,89	188 995,11	0,99
Cargotec Oyj 23.1.2025 1.25% At Maturity Fixed	200 000	93,91	188 910,19	0,99
Caverion Corporation EUR 75 mln 25.02.2027	200 000	92,50	186 883,56	0,98
Kojamo Oyj 7.3.2025 1.625% Callable Fixed	200 000	91,47	183 959,17	0,96
Teollisuuden Voi 23.6.2028 1.375% Callable Fixed	200 000	85,65	171 358,60	0,90
Citycon Treasury 8.9.2026 1.25% Callable Fixed	200 000	79,18	160 372,55	0,84
Metso Outotec 7.12.2027 4.875% Callable Fixed	100 000	101,97	104 711,01	0,55
Huhtamäki Oyj 04.10.2024 1.625% Callable Fixed	100 000	96,13	97 322,60	0,51
Nokia Oyj 15.5.2025 2.375% Callable Fixed	100 000	96,54	96 838,50	0,51
Yit-Yhtymä Oy 15.1.2026 3.25% Callable Fixed	100 000	81,25	82 728,08	0,43
Osakkeet				38,80
NORDEA BANK ABP	73 200	9,97	729 511,20	3,81
Neste Oyj	19 900	35,26	701 674,00	3,67
METSO OYJ	60 000	11,05	662 700,00	3,47
STORA ENSO OYJ R	51 000	10,63	541 875,00	2,83
NOKIA OYJ	140 000	3,84	536 970,00	2,81
SAMPO OYJ A	12 500	41,12	514 000,00	2,69
OMA SÄÄSTÖPANKKI OYJ	23 000	19,40	446 200,00	2,33
TERVEYSTALO OYJ	49 000	8,26	404 740,00	2,12
QT GROUP OYJ	5 000	76,46	382 300,00	2,00
PUUULO OYJ	50 000	7,24	362 000,00	1,89
SSAB AB	56 500	6,34	358 097,00	1,87
Kamux Corp	60 000	5,43	325 800,00	1,70
Gofore Oyj	12 600	25,00	315 000,00	1,65

Evli Suomi Mix

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
KESKO OYJ B	17 700	17,25	305 325,00	1,60
KEMPOWER OYJ	8 750	34,00	297 500,00	1,56
HUHTAMÄKI OYJ	7 650	30,06	229 959,00	1,20
Cargotec Oyj	4 539	50,35	228 538,65	1,20
DUELL OYJ	77 800	1,00	77 488,80	0,41

ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ			18 891 894,58	98,79
---	--	--	---------------	-------

KASSA JA MUUT VARAT, NETTO			231 530,41	1,21
----------------------------	--	--	------------	------

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR	3,70 / 10,88	3,18 / 9,75	3,13 / 9,99
Rahaston koko, EUR	22 465 514,08	19 877 598,44	19 123 424,99
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			867 429,03
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			1 643 535,79
Osuudenomistajien lukumäärä			388
Kaupankäyntikulut (12 kk), %			0,09
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			78,58
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			179 381,40
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			-

Evli Varainhoito 30

30.6.2023

Vuoden 2023 alkupuoliskolla sekä USA:n että Euroopan osakemarkkinat kehittyivät hyvin, kun taas kehittyvien markkinoiden osakkeet alisuoriutuivat. Teknologia-sektori tuotti parhaiten, ja suuret teknologiaosakkeet menestyivät erityisen hyvin tekoälyhuuman myötä. High yield -lainat tuottivat paremmin kuin investment grade -lainat ja valtion joukkolainat.

Taktisen osakeallokaation osalta aloitimme vuoden 2023 lievässä alipainossa. Nostimme osakepainon neutraaliin, kun maaliskuussa nähty pankkihermoilu tarjosi ostopaikan markkinoilla. Rahaston osakepainoon ei ole tehty muutoksia maaliskuun jälkeen.

Osakeosion sisällä siirryimme tammikuussa ylipainoon kehittyvillä markkinoilla. Ylipaino purettiin toukokuussa, kun Kiinan elpyminen alkoi osoittaa hidastumisen merkkejä. Kesäkuussa päätimme painottaa yhdysvaltalaisia osakkeita ja alipainottaa eurooppalaisia osakkeita. Muutos tekee salkusta defensiivisemmän, sillä yhdysvaltalaiset osakkeet ovat perinteisesti vakaampia ja dollari toimii turvasatamana epävakauden iskiessä. Korkosijoituksissa ei ole tehty muutoksia vuoden 2023 alkupuolella. Painotamme edelleen high yield- ja investment grade -yrityslainoja sekä kehittyvien markkinoiden lainoja.

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA



RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Kansainvälinen allokatorahasto
Toiminta alkanut	21.2.2002, nykyinen strategia 31.8.2017
Salkunhoitaja	Evli-Rahastoyhtiö
Bloomberg A/B	EVLG40A FH / EVLG40B FH
Reuters A/B	LP65011223 / LP60070955
ISIN A/B	FI0008805643 / FI0008805650
Markkinointilupa	FI/SE
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,75 % p.a
Morningstar Rating™	★★★★★
Morningstar	Yhdistelmä globaali maltillinen, euro
Rahastoluokka™	
Vertailuindeksi	3-month Euribor index 70% MSCI Europe TR Net 30%

10 SUURINTA SJOITUSTA

	%
Evli European High Yield B	14,04
Evli Nordic Corporate Bond B	13,84
Evli Short Corporate Bond B	13,59
Evli Emerging Markets Credit B	10,81
Evli Green Corporate Bond B	8,69
Eaton Vance International Em Markets Debt Opp I EUR Acc	5,18
Evli USA Growth B	3,86
iShares MSCI EM ESG Enhanced U	3,79
Evli North America B	3,69
Evli Euro Liquidity B	3,02

SJOITUSTEN RISKIJAKAUMA

	%
Investment Grade	36,12
Osakkeet	30,23
EM lainat	16,00
High Yield	14,04
Muut ja käteinen	3,61

TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	0,98	0,91	0,07
3 kuukautta	1,31	1,21	0,10
6 kuukautta	3,58	4,12	-0,54
1 vuosi	4,44	5,81	-1,37
3 vuotta p.a.	2,35	3,67	-1,32
5 vuotta p.a.	1,24	2,25	-1,01
Toiminnan alusta	89,96	155,91	-65,95
Toiminnan alusta p.a.	3,05	4,50	-1,45

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	76,89 / 189,96	-
Rahaston koko, milj. EUR	15,68	-
Volatiliteetti, %	5,50	4,11
Sharpen luku	0,60	1,13
Tracking error, %	2,55	-
Information ratio	-0,54	-
Selitysaste R2	0,81	-
Beta	1,20	-
Alfa, %	-2,32	-
TER, %	1,66	-
Salkun kiertonopeus	0,06	-

Evli Varainhoito 30

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
SIJOITUSRAHASTOJEN RAHASTO-OSUUDET				
Korkorahastot			10 845 474,78	69,18
Muut korkosijoitukset				36,12
Evli Nordic Corporate Bond B	15 836	137,04	2 170 166,19	13,84
Evli Short Corporate Bond B	73 419	29,03	2 131 279,93	13,59
Evli Green Corporate Bond B	15 613	87,23	1 361 875,11	8,69
Kehittyvien maiden valtiolainat ja joukkolainat				16,00
Evli Emerging Markets Credit B	16 084	105,38	1 695 017,58	10,81
Eaton Vance International Em Markets Debt Opp I EUR Acc	77 990	10,42	812 656,21	5,18
High Yield				14,04
Evli European High Yield B	7 755	283,76	2 200 615,05	14,04
Rahamarkkinasijoitukset				3,02
Evli Euro Liquidity B	18 398	25,76	473 864,71	3,02
Osakerahastot			4 739 464,85	30,23
Pohjois-Amerikka				11,14
Evli USA Growth B	5 728	105,76	605 850,32	3,86
Evli North America B	1 211	477,70	578 646,00	3,69
iShares MSCI USA ESG Enhanced	50 415	7,32	369 239,46	2,36
Evli Equity Factor USA B	1 033	186,71	192 913,95	1,23
Eurooppa				7,30
Evli Europe B	2 840	161,61	459 042,36	2,93
Amundi ETF Stoxx Europe 50 UCI	3 292	103,50	340 722,00	2,17
Evli Equity Factor Europe B	1 323	148,52	196 411,77	1,25
Evli Swedish Small Cap B	236	630,38	148 817,37	0,95
Kehittyvät markkinat				7,26
iShares MSCI EM ESG Enhanced U	124 764	4,76	593 502,35	3,79
Evli GEM B	1 825	171,57	313 110,88	2,00
Evli Emerging Frontier B	936	247,08	231 267,97	1,48
Suomi				4,53
Evli Finland Select B	7 344	52,16	383 109,13	2,44
Evli Finnish Small Cap B	626	521,74	326 831,29	2,08

ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ	15 584 939,63	99,41
--	---------------	-------

KASSA JA MUUT VARAT, NETTO	92 607,78	0,59
-----------------------------------	-----------	------

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR	89,67 / 204,15	76,69 / 181,89	76,89 / 189,96
Rahaston koko, EUR	20 420 238,94	16 809 044,13	15 677 547,41
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			11 441,60
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			77 901,42
Osuudenomistajien lukumäärä			386
Kaupankäyntikulut (12 kk), %			0,02
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			99,83
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			59 491,94
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			62 538,10

Evli Varainhoito 50

30.6.2023

Vuoden 2023 alkupuoliskolla sekä USA:n että Euroopan osakemarkkinat kehittyivät hyvin, kun taas kehittyvien markkinoiden osakkeet alisuoriutuivat. Teknologia sektori tuotti parhaiten, ja suuret teknologiaosakkeet menestyivät erityisen hyvin tekoälyhuuman myötä. High yield -lainat tuottivat paremmin kuin investment grade -lainat ja valtion joukkolainat.

Taktisen osakeallokaation osalta aloitimme vuoden 2023 lievässä alipainossa. Nostimme osakepainon neutraaliin, kun maaliskuussa nähty pankkihermoilu tarjosi ostopaikan markkinoilla. Rahaston osakepainoon ei ole tehty muutoksia maaliskuun jälkeen.

Osakeosion sisällä siirryimme tammikuussa ylipainoon kehittyvillä markkinoilla. Ylipaino purettiin toukokuussa, kun Kiinan elpyminen alkoi osoittaa hidastumisen merkkejä. Kesäkuussa pääitimme painottaa yhdysvaltalaisia osakkeita ja alipainottaa eurooppalaisia osakkeita. Muutos tekee salkusta defensiivisemmän, sillä yhdysvaltalaiset osakkeet ovat perinteisesti vakaampia ja dollari toimii turvasatamana epävakauden iskiessä. Korkosijoituksissa ei ole tehty muutoksia vuoden 2023 alkupuolella. Painotamme edelleen high yield- ja investment grade -yrityslainoja sekä kehittyvien markkinoiden lainoja.

RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Kansainvälinen allokatorahasto
Toiminta alkanut	16.11.1999, nykyinen strategia 31.8.2017
Salkunhoitaja	Evli-Rahastoyhtiö
Bloomberg A/B	EVLG75A FH / EVLG75B FH
Reuters A/B	LP65011224 / LP60048920
ISIN A/B	FI0008801246 / FI0008801253
Markkinointilupa	FI
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,75 % p.a.
Morningstar Rating™	★★★★
Morningstar	Yhdistelmä globaali riskipitoinen, euro
Rahastoluokka™	
Vertailuindeksi	3-month Euribor index 50% MSCI Europe TR Net 50%

10 SUURINTA SIOJITUSTA

	%
Evli Nordic Corporate Bond B	11,10
Evli Short Corporate Bond B	9,35
Evli European High Yield B	9,25
Evli Emerging Markets Credit B	7,14
Evli Green Corporate Bond B	5,82
iShares MSCI EM ESG Enhanced U	5,42
Evli North America B	4,99
Evli USA Growth B	4,84
Evli Europe B	4,71
Evli Equity Factor USA B	4,49

SIOJITUSTEN RISKIJAKAUMA

	%
Osakkeet	49,88
Investment Grade	26,27
EM lainat	10,82
High Yield	9,25
Muut ja käteinen	3,78

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA



TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	1,31	1,34	-0,02
3 kuukautta	1,44	1,54	-0,10
6 kuukautta	4,08	6,12	-2,03
1 vuosi	5,05	8,93	-3,88
3 vuotta p.a.	4,59	6,05	-1,46
5 vuotta p.a.	2,67	3,70	-1,03
Toiminnan alusta	90,96	159,39	-68,44
Toiminnan alusta p.a.	2,77	4,12	-1,34

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	70,73 / 190,97	-
Rahaston koko, milj. EUR	17,80	-
Volatiliteetti, %	7,17	6,86
Sharpen luku	0,55	1,13
Tracking error, %	2,66	-
Information ratio	-1,46	-
Selitysaste R2	0,86	-
Beta	0,97	-
Alfa, %	-3,65	-
TER, %	1,69	-
Salkun kiertonopeus	0,08	-

Evli Varainhoito 50

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
SIJOITUSRAHASTOJEN RAHASTO-OSUUDET				
Osakerahastot			8 877 786,21	49,88
Pohjois-Amerikka				17,72
Evli North America B	1 859	477,70	888 276,55	4,99
Evli USA Growth B	8 138	105,76	860 640,95	4,84
Evli Equity Factor USA B	4 278	186,71	798 689,45	4,49
iShares MSCI USA ESG Enhanced	82 743	7,32	606 009,73	3,40
Eurooppa				12,93
Evli Europe B	5 190	161,61	838 824,69	4,71
Amundi ETF Stoxx Europe 50 UCI	6 011	103,50	622 138,50	3,50
Evli Equity Factor Europe B	3 288	148,52	488 248,72	2,74
Evli Swedish Small Cap B	560	630,38	352 863,48	1,98
Kehittyvät markkinat				11,77
iShares MSCI EM ESG Enhanced U	202 954	4,76	965 452,18	5,42
Evli GEM B	3 415	171,57	585 959,97	3,29
Evli Emerging Frontier B	2 200	247,08	543 641,55	3,05
Suomi				7,46
Evli Finnish Small Cap B	1 426	521,74	743 858,11	4,18
Evli Finland Select B	11 180	52,16	583 182,33	3,28
Korkorahastot			8 653 959,50	48,62
Muut korkosijoitukset				26,27
Evli Nordic Corporate Bond B	14 414	137,04	1 975 319,17	11,10
Evli Short Corporate Bond B	57 338	29,03	1 664 473,74	9,35
Evli Green Corporate Bond B	11 875	87,23	1 035 839,69	5,82
Kehittyvien maiden valtiolainat ja joukkolainat				10,82
Evli Emerging Markets Credit B	12 061	105,38	1 270 976,40	7,14
Eaton Vance International Em Markets Debt Opp I EUR Acc	62 816	10,42	654 539,11	3,68
High Yield				9,25
Evli European High Yield B	5 799	283,76	1 645 443,63	9,25
Rahamarkkinasijoitukset				2,29
Evli Euro Liquidity B	15 816	25,76	407 367,76	2,29
ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ			17 531 745,71	98,51
KASSA JA MUUT VARAT, NETTO			266 063,14	1,49

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR	82,15 / 204,37	70,14 / 181,79	70,73 / 190,97
Rahaston koko, EUR	17 645 700,88	16 124 730,18	17 797 808,85
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			2 593,39
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			92 237,87
Osuudenomistajien lukumäärä			505
Kaupankäyntikulut (12 kk), %			0,02
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			100,00
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			64 195,48
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			73 645,89

Evli Green Corporate Bond

30.6.2023

Vuoden 2023 alkupuolisko oli ajoittaisesta volatiliiteetista huolimatta vahva korkomarkkinalla. Eurooppalaisten investment grade -lainojen tuottoerot tiukentuivat katsauskaudella kuusi korkopistettä, mutta pysyttelivät historiallisesti tarkasteltuna korkealla tasolla. Leveä hinnoittelu lisää markkinan houkuttelevuutta myös loppuvuotta ajatellen.

Evli Green Corporate Bond -rahasto tuotti katsauskaudella 1,89 % (B-sarja) alittaen vertailuindeksiin 2,25 %:n tuoton 0,36 %-yksiköllä. Rahaston alituottoon vaikutti etenkin vertailuindeksiä matalampi duraatio alkuvuonna. Ylipaino autoteollisuudessa sekä yhtiövalinnat yhdyskuntapalveluissa vaikuttivat puolestaan positiivisesti rahaston tuottoon.

Vallitseva markkinaympäristö huomioon ottaen lisäsimme vuoden ensimmäisellä puoliskolla defensiivisten sijoitusten osuutta salkussa kasvattamalla yhdyskuntapalvelut-toimialan painoa noin 6,8 %-yksiköllä. Vihreiden yrityslainojen markkina oli aktiivinen etenkin loppukevättä kohden, ja lisäsimme salkkuun joitain uusia nimiä (esim. Koninklijke Ahold Delhaize, Statnett, Autoliv). Lisäksi teimme aktiivista vaikuttamista yhtiöihin ilmastotavoitteiden ja UN Global Compact -aloitteen tiimoilta.

RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Eurooppalainen yrityslainarahasto
Toiminta alkanut	17.8.2020
Salkunhoitaja	Juhamatti Pukka
ESG-analyttikko	Noora Lakkonen
Bloomberg A/B/IB	EVGCB AE FH/EVGCB BE FH/EVGCB IB FH
Reuters A/B/IB	LP68620164/LP68620176/ LP68620177
ISIN A/B/IB	FI4000441449/FI4000441456/ FI4000441464
Markkinointilupa	FI, SE, FR, IT, ES, PT, DE
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,75 % p.a. (A, B) 0,40 % p.a. (IB)
Morningstar Rating™	-
Morningstar	Korko pitkä yrityslainat, euro
Rahastoluokka™	
Vertailuindeksi	Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate Green Bond 5% Capped Index

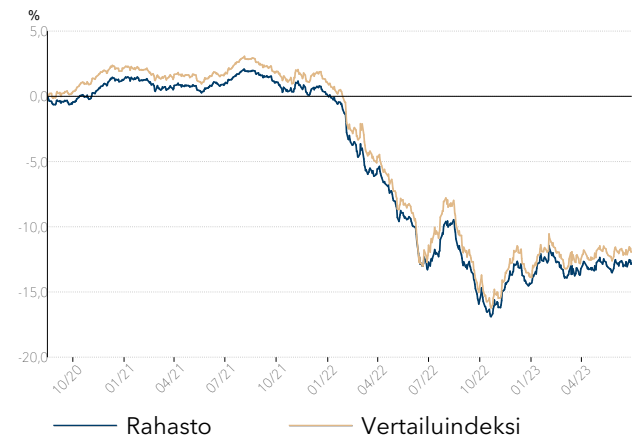
10 SUURINTA SIOITUSTA

	%
Vr-Group Plc 30.5.2029 2.375% Callable Fixed	2,93
Sato-Oyj 24.2.2028 1.375% Callable Fixed	2,64
Skandinav Enskil 9.8.2027 0.75% At Mat. Fixed	1,90
Transmssn Financ 18.6.2028 0.375% Call. Fixed	1,78
Engie 11.1.2035 4% Callable Fixed	1,76
Amprion GmbH 22.9.2027 3.45% Callable Fixed	1,75
Eurogrid GmbH 5.9.2031 3.279% Callable Fixed	1,73
Tornator Oyj 1,250 Pct Senior Sec due 2026	1,66
Upm-Kymmene Oyj 19.11.2028 0.125% Call. Fixed	1,64
Ing Groep Nv 24.8.2033 4.125% Callable Variable	1,61

VAROJEN JAKAUMA TOIMIALOITTAIN

	%
Pankkipalvelut	29,27
Yhdyskuntapalvelut	23,93
Kiinteistösijoitus ja -palvelut	12,03
Perusteollisuus	9,76
Autoteollisuus	7,18
Rahoituspalvelut	3,16
Kuljetus ja liikenne	3,01
Tietoliikennepalvelut	2,83
Muut	6,35
Käteinen	2,48

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA

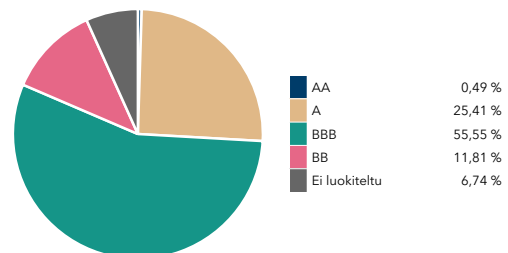


TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	-0,13	-0,33	0,20
3 kuukautta	0,53	0,67	-0,14
6 kuukautta	1,89	2,25	-0,36
1 vuosi	0,40	0,28	0,12
3 vuotta p.a.	-	-	-
5 vuotta p.a.	-	-	-
Toiminnan alusta	-12,78	-11,93	-0,84
Toiminnan alusta p.a.	-4,65	-4,33	-0,32

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	79,59 / 87,23	-
IA/IB osuuden arvo, EUR	- / 88,11	-
Rahaston koko, milj. EUR	115,00	-
Volatiliiteetti, %	5,08	5,62
Sharpen luku	-0,15	-0,15
Tracking error, %	1,19	-
Information ratio	0,10	-
Selitysaste R2	0,96	-
Beta	0,89	-
Alfa, %	0,02	-
TER, %	0,76	-
Salkun kiertonopeus	0,03	-
Modifioitu duraatio	4,26	-

VAROJEN JAKAUMA LUOTTOLUOKITUKSITTAIN



Evli Green Corporate Bond

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT				
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla			112 153 764,08	97,52
Korkosijoitukset				97,52
Vr-Group Plc 30.5.2029 2.375% Callable Fixed	3 700 000	90,85	3 368 744,96	2,93
Sato-Oyj 24.2.2028 1.375% Callable Fixed	4 000 000	75,32	3 031 706,30	2,64
Skandinav Enskil 9.8.2027 0.75% At Maturity Fixed	2 500 000	86,64	2 182 645,21	1,90
Transmssn Financ 18.6.2028 0.375% Callable Fixed	2 500 000	82,09	2 052 482,38	1,78
Engie 11.1.2035 4% Callable Fixed	2 000 000	99,53	2 027 840,27	1,76
Amprion Gmbh 22.9.2027 3.45% Callable Fixed	2 000 000	97,92	2 011 560,55	1,75
Eurogrid Gmbh 5.9.2031 3.279% Callable Fixed	2 000 000	96,86	1 990 742,03	1,73
TORNATOR OYJ 1.250 PCT SENIOR SEC DUE 2026	2 100 000	90,13	1 911 356,71	1,66
Upm-Kymmene Oyj 19.11.2028 0.125% Callable Fixed	2 300 000	81,91	1 885 594,51	1,64
Ing Groep Nv 24.8.2033 4.125% Callable Variable	1 900 000	94,17	1 855 871,07	1,61
P3 Group Sarl 26.1.2026 0.875% Callable Fixed	2 000 000	88,10	1 769 411,51	1,54
Societe Generale 22.9.2028 0.875% Callable Variable	2 000 000	85,43	1 722 032,60	1,50
Volvo Car Ab 7.10.2027 2.5% Callable Fixed	1 860 000	90,36	1 714 620,87	1,49
Kojamo Oyj 28.5.2029 0.875% Callable Fixed	2 300 000	70,58	1 625 062,55	1,41
Covestro Ag 15.11.2028 4.75% Callable Fixed	1 500 000	101,80	1 571 341,64	1,37
Autoliv Inc 15.3.2028 4.25% Callable Fixed	1 500 000	99,15	1 505 872,30	1,31
Zf Finance Gmbh 6.5.2027 2% Callable Fixed	1 700 000	86,90	1 482 409,29	1,29
Abn Amro Bank Nv 1.6.2027 2.375% At Maturity Fixed	1 500 000	93,18	1 400 582,75	1,22
Wabtec Transport 3.12.2027 1.25% Callable Fixed	1 600 000	86,65	1 397 868,05	1,22
Nordea Bank Abp 16.2.2027 1.125% At Maturity Fixed	1 500 000	90,11	1 357 890,21	1,18
Deutsche Bank Ag 23.2.2028 1.875% Callable Variable	1 500 000	88,44	1 336 340,96	1,16
Bank Of Ireland 11.8.2031 1.375% Callable Variable	1 500 000	86,77	1 319 846,71	1,15
Mowi Asa 31.1.2025 1.214% Callable Floating	1 300 000	100,38	1 315 890,55	1,14
Red Electrica 4.625% Perp/Call Variable	1 300 000	98,18	1 299 895,82	1,13
Svenska Hndlsbkn 2.12.2027 0.01% At Maturity Fixed	1 500 000	83,91	1 258 676,30	1,09
Amprion Gmbh 22.9.2032 3.971% Callable Fixed	1 200 000	100,42	1 241 689,51	1,08
Leaseplan Corp 23.2.2026 0.25% At Maturity Fixed	1 300 000	89,55	1 165 228,82	1,01
Banco Bilbao Viz 6% Perp/Call Variable	1 200 000	93,71	1 139 600,97	0,99
Aib Group Plc 30.5.2031 2.875% Callable Variable	1 200 000	90,60	1 090 158,13	0,95
Stora Enso Oyj 2.12.2030 0.625% Callable Fixed	1 400 000	77,29	1 087 038,25	0,95
Banco Sabadell 10.11.2028 5.125% Callable Variable	1 000 000	100,67	1 039 295,34	0,90
Zf Finance Gmbh 3.8.2026 5.75% Callable Fixed	1 000 000	100,17	1 024 877,53	0,89
Daimler Ag 11.3.2033 0.75% At Maturity Fixed	1 300 000	77,89	1 015 500,97	0,88
E.On Se 12.1.2035 3.875% Callable Fixed	1 000 000	99,23	1 010 231,78	0,88
Vonovia Se 23.11.2030 5% Callable Fixed	1 000 000	97,51	1 005 130,00	0,87
Abn Amro Bank Nv 21.2.2030 4.25% At Maturity Fixed	1 000 000	98,95	1 004 520,55	0,87
Aker Horizons As 15.8.2025 3.7% Callable Floating	12 000 000	96,50	998 680,49	0,87
Telefonica Europ 6.135% Perp/Call Variable	1 000 000	96,38	988 629,53	0,86
Evonik 25.9.2027 2.25% Callable Fixed	1 000 000	93,25	949 666,99	0,83
Orsted A/S 14.6.2033 2.875% Callable Fixed	1 000 000	91,83	919 536,83	0,80
Tennet Hld Bv 9.12.2027 0.125% Callable Fixed	1 000 000	88,84	889 085,21	0,77
Orsted A/S 26.11.2029 1.5% Callable Fixed	1 000 000	86,98	878 706,71	0,76
Ellevio Ab 11.6.2027 1.397% At Maturity Floating	10 000 000	100,99	858 132,20	0,75
Zf Finance Gmbh 3.5.2028 2.25% Callable Fixed	1 000 000	83,98	843 395,57	0,73
Evonik 2.9.2081 1.375% Callable Variable	1 000 000	82,76	835 540,96	0,73
Banco Santander 24.6.2029 0.625% Callable Variable	1 000 000	82,91	829 202,46	0,72
Ing Groep Nv 15.11.2030 2.5% At Maturity Fixed	900 000	90,39	827 530,15	0,72
Logicor Fin 17.1.2034 2% Callable Fixed	1 200 000	66,07	803 659,56	0,70
P3 Group Sarl 26.1.2029 1.625% Callable Fixed	1 000 000	78,79	794 790,68	0,69
Op Corporate Bk 27.7.2027 0.625% At Maturity Fixed	900 000	86,07	779 811,90	0,68
Upm-Kymmene Oyj 22.3.2031 0.5% Callable Fixed	1 000 000	77,00	771 396,12	0,67
Swedbank Ab 20.5.2027 0.3% Callable Variable	850 000	88,01	748 370,66	0,65

Evli Green Corporate Bond

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Caixabank 9.2.2029 0.5% Callable Variable	900 000	82,89	747 784,36	0,65
Aib Group Plc 16.2.2029 5.75% Callable Variable	700 000	102,96	735 468,71	0,64
European Energy 22.9.2020 6.125% Callable Variable	700 000	98,75	724 257,88	0,63
Tennet Hld Bv 9.6.2041 1.125% Callable Fixed	1 000 000	71,72	717 855,49	0,62
Telia Co Ab 11.5.2081 1.375% Callable Variable	800 000	88,95	713 126,73	0,62
Leaseplan Corp 9.4.2025 3.5% At Maturity Fixed	700 000	98,15	692 546,07	0,60
Daimler Ag 10.9.2030 0.75% At Maturity Fixed	800 000	83,52	672 984,44	0,59
Cnp Assurances 27.7.2050 2% Callable Variable	800 000	79,60	651 624,44	0,57
Eurogrid Gmbh 15.5.2032 1.113% Callable Fixed	800 000	80,42	644 495,08	0,56
Vonovia Se 8.4.2027 1.457% Callable Floating	8 000 000	93,64	642 186,32	0,56
Telefonica Europ 2.376% Perp/Call Variable	800 000	78,45	630 160,79	0,55
Bankinter Sa 6.10.2027 0.625% At Maturity Fixed	700 000	85,22	599 740,34	0,52
Ahold Delhaize 4.4.2028 3.5% Callable Fixed	600 000	99,06	599 363,80	0,52
Cred Agricole Sa 21.10.2025 0.375% At Maturity Fixed	600 000	92,06	553 913,42	0,48
Kbc Group Nv 16.6.2027 0.375% Callable Variable	600 000	89,22	535 376,07	0,47
Munich Re 26.5.2041 1.25% Callable Variable	700 000	76,19	534 131,75	0,46
Caixabank 14.11.2030 5.375% Callable Variable	500 000	102,72	530 392,67	0,46
Stora Enso Oyj 29.4.2025 2.498% At Maturity Floating	6 000 000	102,21	524 925,69	0,46
Statkraft As 14.6.2027 2.14% At Maturity Floating	6 000 000	99,85	513 028,90	0,45
Caixabank 7.9.2029 3.75% At Maturity Fixed	500 000	98,70	508 725,48	0,44
Skandinav Enskil 9.11.2026 4% At Maturity Fixed	500 000	98,70	506 252,12	0,44
Prologis Euro 6.2.2028 0.375% Callable Fixed	600 000	83,60	502 505,67	0,44
Smakraft As 2.11.2023 1.585% Callable Floating	500 000	99,50	501 720,14	0,44
Tennet Hld Bv 2.995% Perp/Call Variable	500 000	98,30	492 691,54	0,43
Bnp Paribas 17.4.2024 1% At Maturity Fixed	500 000	97,67	489 350,93	0,43
Stora Enso Oyj 29.4.2025 2.375% At Maturity Fixed	6 000 000	95,52	487 845,31	0,42
European Energy 16.9.2025 3.2% Callable Floating	500 000	95,75	480 164,00	0,42
Tennet Hld Bv 17.11.2026 1.625% Callable Fixed	500 000	94,68	478 398,56	0,42
Ing Groep Nv 23.5.2026 2.125% Callable Variable	500 000	95,32	477 683,14	0,42
Tennet Hld Bv 2.374% Perp/Call Variable	500 000	93,72	476 777,66	0,41
Banco Bilbao Viz 14.5.2025 1.375% At Maturity Fixed	500 000	94,72	474 502,86	0,41
Digital Euro Fin 16.1.2026 2.5% Callable Fixed	500 000	93,01	470 695,68	0,41
Commerzbank Ag 24.3.2026 0.75% Callable Variable	500 000	92,72	464 589,10	0,40
Deutsche Bank Ag 24.5.2028 3.25% Callable Variable	500 000	92,18	462 527,76	0,40
Banco Bilbao Viz 21.6.2026 1% At Maturity Fixed	500 000	91,32	456 727,95	0,40
Nordea Bank 28.5.2026 0.375% At Maturity Fixed	500 000	90,41	452 224,06	0,39
Caixabank 18.11.2026 0.375% Callable Variable	500 000	90,06	451 435,68	0,39
Banco Santander 4.10.2026 0.3% At Maturity Fixed	500 000	88,83	445 260,48	0,39
Stockholm Exer 17.9.2027 1.085% At Maturity Fixed	6 000 000	86,40	443 755,08	0,39
Banco Santander 23.6.2027 1.125% At Maturity Fixed	500 000	88,69	443 572,58	0,39
Bnp Paribas 14.10.2027 0.375% Callable Variable	500 000	87,78	440 240,48	0,38
Engie 30.3.2032 2.125% Callable Fixed	500 000	87,35	439 400,77	0,38
Ubs Ag London 29.6.2026 0.01% At Maturity Fixed	500 000	87,82	439 095,14	0,38
Stena Metall Fin 3.5.2027 2.75% Callable Floating	5 000 000	101,72	435 242,11	0,38
Erg Spa 11.9.2027 0.5% Callable Fixed	500 000	86,63	435 130,00	0,38
Vonovia Se 24.3.2031 0.625% Callable Fixed	600 000	71,95	432 704,10	0,38
Tennet Hld Bv 5.6.2034 2% Callable Fixed	500 000	85,91	430 248,06	0,37
Orsted A/S 9.12.3019 1.75% Callable Variable	500 000	84,88	429 251,44	0,37
Bnp Paribas 30.5.2028 0.5% Callable Variable	500 000	85,78	429 086,75	0,37
Banq Fed Crd Mut 8.10.2027 0.1% At Maturity Fixed	500 000	84,92	424 968,01	0,37
Leroy Seafood 17.9.2026 1.48% At Maturity Floating	5 000 000	97,50	417 203,17	0,36
Engie 1.5% Perp/Call Variable	500 000	81,69	412 791,16	0,36
Tennet Hld Bv 24.10.2033 1.25% Callable Fixed	500 000	80,97	409 118,70	0,36
E.On Se 28.2.2030 0.35% Callable Fixed	500 000	80,63	403 734,93	0,35
Stora Enso Oyj 1.9.2029 4.25% Callable Fixed	400 000	99,83	400 674,68	0,35

Evli Green Corporate Bond

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Coca-Cola Hbc Bv 23.9.2025 2.75% Callable Fixed	400 000	97,50	398 446,36	0,35
Statnett Sf 8.6.2033 3.5% Callable Fixed	400 000	99,38	398 353,53	0,35
Statkraft As 13.9.2029 2.875% Callable Fixed	400 000	96,40	394 728,99	0,34
Red Electrica Fi 24.5.2033 0.5% Callable Fixed	500 000	77,27	386 592,73	0,34
E.On Se 8.1.2025 0.875% Callable Fixed	400 000	95,44	383 414,90	0,33
Citycon Oyj 3.625% Perp/Call Variable	700 000	51,52	381 002,52	0,33
Dic Asset Ag 22.9.2026 2.25% Callable Fixed	600 000	60,94	376 021,15	0,33
Orsted A/S 14.6.2028 2.25% Callable Fixed	400 000	93,34	373 737,44	0,32
Bnp Paribas 4.6.2026 0.5% Callable Variable	400 000	93,00	372 142,08	0,32
Koninklijke Kpn 6% Perp/Call Variable	350 000	101,13	364 933,54	0,32
Cooperatieve Rab 30.10.2026 0.25% At Maturity Fixed	400 000	89,42	358 341,75	0,31
Arkema 14.10.2026 0.125% Callable Fixed	400 000	89,01	356 378,79	0,31
Digital Intrepid 15.7.2031 0.625% Callable Fixed	500 000	69,37	349 821,58	0,30
Bpce 14.1.2028 0.5% Callable Variable	400 000	86,14	345 471,07	0,30
Telefonica Europ 2.502% Perp/Call Variable	400 000	85,98	345 459,28	0,30
Bonheur Asa 22.9.2025 3.01% At Maturity Floating	4 000 000	99,38	340 155,87	0,30
Assicurazioni 14.7.2031 2.429% Callable Fixed	400 000	82,68	340 071,33	0,30
Skf Ab 15.11.2029 0.875% Callable Fixed	400 000	83,16	334 816,71	0,29
Prologis Intl li 15.3.2028 1.75% Callable Fixed	375 000	88,31	333 073,55	0,29
Abn Amro Bank Nv 23.9.2029 0.5% At Maturity Fixed	400 000	79,63	320 054,25	0,28
Digital Dutch 15.3.2030 1.5% Callable Fixed	400 000	78,32	315 042,10	0,27
Engie 11.1.2043 4.25% Callable Fixed	300 000	100,50	307 423,36	0,27
Smurfit Kappa 22.9.2033 1% Callable Fixed	400 000	74,27	300 171,45	0,26
Skf Ab 14.9.2028 3.125% Callable Fixed	300 000	96,33	296 406,95	0,26
Commerzbank Ag 14.9.2027 3% Callable Variable	300 000	93,79	288 490,03	0,25
Bpce 4.12.2024 0.125% At Maturity Fixed	300 000	94,61	284 043,70	0,25
Digital Dutch 15.1.2032 1% Callable Fixed	400 000	70,48	283 747,18	0,25
Natl Grid Elect 20.1.2025 0.19% Callable Fixed	300 000	94,00	282 263,42	0,25
Deutsche Wohnen 7.4.2031 0.5% Callable Fixed	400 000	70,09	280 807,02	0,24
Upm-Kymmene Oyj 23.5.2029 2.25% Callable Fixed	300 000	90,90	273 385,82	0,24
Kojamo Oyj 31.3.2026 2% Callable Fixed	300 000	88,02	265 563,80	0,23
E.On Se 29.9.2027 0.375% Callable Fixed	300 000	87,65	263 800,52	0,23
Banq Fed Crd Mut 29.6.2028 0.25% At Maturity Fixed	300 000	83,53	250 595,05	0,22
Nordea Bank Abp 19.3.2031 0.5% At Maturity Fixed	300 000	79,01	237 437,13	0,21
Telefonica Europ 7.125% Perp/Call Variable	200 000	101,84	212 226,00	0,18
Commerzbank Ag 23.10.2023 1.25% At Maturity Fixed	200 000	99,20	200 110,33	0,17
Bnp Paribas 28.8.2024 1.125% At Maturity Fixed	200 000	96,65	195 192,30	0,17
Orsted A/S 26.11.2029 2.25% Callable Variable	200 000	95,33	193 343,67	0,17
E.On Se 7.10.2025 1% Callable Fixed	200 000	94,22	189 897,53	0,17
Suez 24.5.2027 1.875% Callable Fixed	200 000	92,08	184 541,10	0,16
Prologis Intl li 14.11.2030 2.375% Callable Fixed	200 000	83,45	169 869,12	0,15
Stora Enso Oyj 20.2.2024 1.875% At Maturity Fixed	2 000 000	98,21	167 627,30	0,15
Assicurazioni 1.10.2030 2.124% At Maturity Fixed	200 000	82,18	167 523,63	0,15
E.On Se 20.8.2031 0.875% Callable Fixed	200 000	80,64	162 793,48	0,14
E.On Se 1.10.2032 0.6% Callable Fixed	200 000	76,31	153 518,25	0,13
Tennet Hld Bv 5.6.2028 1.375% Callable Fixed	150 000	90,75	136 267,38	0,12
Smurfit Kappa 22.9.2029 0.5% Callable Fixed	150 000	80,96	122 012,90	0,11
Op Corporate Bk 26.2.2024 0.375% At Maturity Fixed	100 000	97,64	97 762,40	0,09
Engie 3.25% Perp/Call Variable	100 000	96,67	97 752,30	0,08
Abn Amro Bank Nv 22.4.2025 0.875% At Maturity Fixed	100 000	94,48	94 644,96	0,08
Abn Amro Bank Nv 15.4.2026 0.5% At Maturity Fixed	100 000	90,99	91 088,83	0,08
Postnl 23.9.2026 0.625% Callable Fixed	100 000	89,57	90 045,45	0,08

ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ

112 153 764,08

97,52

JOHDANNAISSOPIMUKSET

Valuuttatermiinit

1) EUR/NOK_230915_1

-26 100 000

- 34 068,99

11 104,61

- 0,03

0,01

Evli Green Corporate Bond

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
1) EUR/SEK_230705	13 600 000		- 51 340,76	- 0,04
1) EUR/SEK_230808	12 500 000		- 44 052,93	- 0,04
1) EUR/SEK_230915_1	-46 100 000		50 220,09	0,04

JOHDANNAISSOPIMUKSET YHTEENSÄ			- 34 068,99	- 0,03
--------------------------------------	--	--	--------------------	---------------

KASSA JA MUUT VARAT, NETTO			2 883 064,80	2,51
-----------------------------------	--	--	---------------------	-------------

1) Suojaamistarkoituksessa

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR	97,94 / 100,98	81,73 / 86,88	79,59 / 87,23
IA/IB osuuden arvo, EUR	- / 101,29	- / 87,45	- / 88,11
Rahaston koko, EUR	72 111 175,72	73 456 433,80	115 002 759,89
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			148 195,17
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä			0,00
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			1 066 678,62
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä			90 309,27
Osuudenomistajien lukumäärä			1 179
Kaupankäyntikulut (12 kk), % **)			0,00
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			-
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			401 612,40
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			-

***) Rahasto käy kauppaa nettohinnoilla

Evli High Yield Yrityslaina

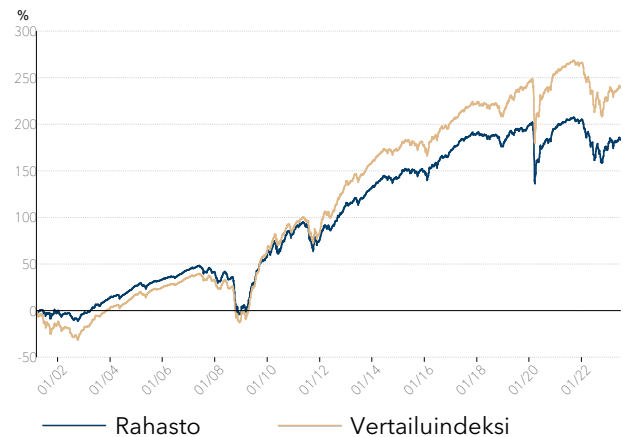
30.6.2023

High Yield -markkinan tuotto vuoden 2023 alkupuoliskolla oli kohtuullinen huolimatta korkojen hidastuneesta, mutta edelleen jatkuneesta noususta. Markkinan tuottoero kaventui 60 korkopistettä.

Evli High Yield Yrityslaina -rahasto tuotti ensimmäisellä vuosipuoliskolla 4,15 % ja hävisi hieman vertailuindeksiin 4,34 %:n tuotolle. Parhaiten salkussa tuottivat liikenneyhtiöiden lainat (ylipaino lentoyhtiöissä) ja heikoiten pankkien pääomalainat. Korkojen nousua alkuvuoden aikana jatkoimme pidempien BB-luokiteltujen lainojen ostamista sekä osallistuimme uusiin emissioihin, joiden hinnoittelu nykymarkkinassa on houkuttelevalla tasolla. Vaikka korkoerot ovat jonkin verran kaventuneet vuoden vaihteesta, markkinan kokonaistuotto on korkojen nousun myötä tasolla, joka aiemmin on johtanut hyviin tuottoihin kolmen vuoden horisontilla ja kestää myös paremmin mahdollisia takaiskuja yleisessä taloustilanteessa.

Katsauskauden päättyessä rahaston tuottotaso (YTM) oli 8,16 % ja modifioitu duraatio 2,99.

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA



RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Eurooppalainen yrityslainarahasto
Toiminta alkanut	14.3.2001
Salkunhoitaja	Mikael Lundström
Bloomberg A/B/IB	EVLEHYA FH/EVLEHYB FH/EVEHYIB FH
Reuters A/B/IB	LP60055654/LP60080982/ LP68405588
ISIN A/B/IB	FI0008803911/FI0008803929/ FI4000233259
Markkinointilupa	FI/SE/DK/FR/ES/IT (QI)/PT/DE/CL/CO
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,95 % p.a. (A, B) 0,50 % p.a. (IB)
Morningstar Rating	★★★
Morningstar	Korko pitkä high yield, euro
Rahastoluokka™	
Vertailuindeksi	ICE BofAML European Currency Developed Markets High Yield Constrained Index

10 SUURINTA SJOITUSTA

	%
Nidda Healthcare 21.8.2026 7.5% Callable Fixed	1,85
Bellis Acquisiti 16.2.2026 3.25% Callable Fixed	1,67
Telefonica Europ 2.88% Perp/Call Variable	1,62
Finnair Senior Unsecured Fixed Rate Notes	1,55
Iliad Holding 15.10.2026 5.125% Callable Fixed	1,53
Vodafone Group 27.8.2080 2.625% Callable Variable	1,43
Lorca Telecom 18.9.2027 4% Callable Fixed	1,36
B2 Holding Asa 28.5.2024 6.038% Callable Floating	1,32
Nexi 30.4.2029 2.125% Callable Fixed	1,29
Cheplapharm Arnz 11.2.2027 3.5% Callable Fixed	1,21

VAROJEN JAKAUMA TOIMIALOITTAIN

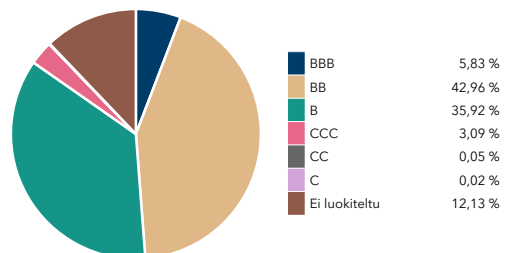
	%
Tietoliikennepalvelut	16,83
Kuljetus ja liikenne	8,98
Terveystenhuolto	8,14
Pankkipalvelut	8,10
Muut palvelut	7,86
Autoteollisuus	7,82
Rahoituspalvelut	6,04
Kiinteistösijoitus ja -palvelut	5,74
Muut	26,85
Käteinen	3,64

TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	0,37	0,37	0,01
3 kuukautta	1,21	1,51	-0,30
6 kuukautta	4,15	4,34	-0,19
1 vuosi	8,58	8,38	0,19
3 vuotta p.a.	1,14	1,19	-0,05
5 vuotta p.a.	-0,03	1,38	-1,41
Toiminnan alusta	183,75	239,35	-55,60
Toiminnan alusta p.a.	4,79	5,63	-0,84

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	123,54 / 283,76	-
IA/IB osuuden arvo, EUR	- / 107,36	-
Rahaston koko, milj. EUR	645,14	-
Volatiliteetti, %	6,67	6,39
Sharpen luku	1,11	1,13
Tracking error, %	1,21	-
Information ratio	0,16	-
Selitysaste R2	0,97	-
Beta	1,03	-
Alfa, %	0,01	-
TER, %	0,97	-
Salkun kiertonopeus	0,18	-
Modifioitu duraatio	2,99	-

VAROJEN JAKAUMA LUOTTOLUOKITUKSITTAIN



Evli High Yield Yrityslaina

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT				
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla			621 328 524,53	96,31
Korkosijoitukset				96,03
Nidda Healthcare 21.8.2026 7.5% Callable Fixed	11 883 000	99,40	11 960 714,82	1,85
Bellis Acquisiti 16.2.2026 3.25% Callable Fixed	11 000 000	83,56	10 800 331,32	1,67
Telefonica Europ 2.88% Perp/Call Variable	12 400 000	83,94	10 444 538,30	1,62
Finnair Senior Unsecured Fixed Rate Notes	10 700 000	92,98	10 001 078,97	1,55
Iliad Holding 15.10.2026 5.125% Callable Fixed	10 250 000	95,36	9 883 635,10	1,53
Vodafone Group 27.8.2080 2.625% Callable Variable	10 000 000	89,87	9 207 887,67	1,43
Lorca Telecom 18.9.2027 4% Callable Fixed	9 500 000	91,10	8 765 618,33	1,36
B2 Holding Asa 28.5.2024 6.038% Callable Floating	8 550 000	99,00	8 539 033,20	1,32
Nexi 30.4.2029 2.125% Callable Fixed	10 000 000	83,04	8 339 016,67	1,29
Cheplapharm Arzn 11.2.2027 3.5% Callable Fixed	8 500 000	90,67	7 818 682,50	1,21
Telecom Italia 15.4.2025 2.75% Callable Fixed	8 000 000	94,16	7 578 483,06	1,17
Ziggo 28.2.2030 3.375% Callable Fixed	10 000 000	73,42	7 496 487,50	1,16
Stena Internatio 1.2.2025 3.75% Callable Fixed	6 850 000	96,17	6 693 825,71	1,04
Apollo Swedish 5.7.2029 8.564% Callable Floating	6 800 000	96,75	6 579 000,00	1,02
Zf Finance Gmbh 25.5.2027 2.75% Callable Fixed	7 000 000	88,92	6 243 614,43	0,97
Gruenenthal Gmbh 15.5.2030 6.75% Callable Fixed	6 000 000	102,15	6 202 125,00	0,96
Faurecia 15.6.2028 3.75% Callable Fixed	6 700 000	90,32	6 062 176,75	0,94
Motion Finco 15.6.2030 7.375% Callable Fixed	6 000 000	99,63	6 005 660,52	0,93
Iqvia Inc 15.1.2028 2.25% Callable Fixed	6 600 000	88,10	5 882 662,50	0,91
Iliad 17.6.2026 2.375% Callable Fixed	6 300 000	92,30	5 820 214,55	0,90
Picard Groupe 1.7.2026 3.875% Callable Fixed	6 300 000	91,62	5 781 916,87	0,90
Assemblin Fin 15.5.2025 5% Callable Floating	5 750 000	99,97	5 768 816,87	0,89
Intrum Ab 15.7.2026 3.5% Callable Fixed	7 240 000	73,99	5 472 872,87	0,85
Organon Fin 1 30.4.2028 2.875% Callable Fixed	6 260 000	86,72	5 458 499,61	0,85
Upcb Finance Vii 15.6.2029 3.625% Callable Fixed	6 200 000	85,68	5 415 294,42	0,84
Wp/Ap Telecom 15.1.2029 3.75% Callable Fixed	6 000 000	87,15	5 332 005,00	0,83
Verisure Holding 15.2.2027 3.25% Callable Fixed	5 900 000	88,79	5 310 752,25	0,82
Dt Lufthansa Ag 11.2.2025 2.875% Callable Fixed	5 400 000	96,64	5 277 898,60	0,82
Progroup 31.3.2026 3% Callable Fixed	5 600 000	93,42	5 273 464,00	0,82
Iho Verwaltungs 15.5.2028 8.75% Callable Pay-In-Kind	5 000 000	103,01	5 256 379,17	0,81
Renault 25.5.2026 2.375% Callable Fixed	5 600 000	92,31	5 182 161,97	0,80
Bank Of Ireland 1.3.2033 6.75% Callable Variable	5 000 000	101,40	5 181 377,87	0,80
Q-Park Holding 1.3.2027 2% Callable Fixed	6 000 000	85,12	5 146 926,67	0,80
Altice France 15.1.2029 4.125% Callable Fixed	7 000 000	72,26	5 142 278,75	0,80
Altice France 1.2.2027 5.875% Callable Fixed	6 000 000	82,93	5 121 815,83	0,79
Cidron Aida Finc 1.4.2028 5% Callable Fixed	5 500 000	90,40	5 039 766,11	0,78
Virgin Media Sec 15.5.2029 5.25% Callable Fixed	5 000 000	84,52	4 956 428,51	0,77
Mgi Media Games 24.3.2027 10.248% Callable Floating	5 000 000	99,00	4 955 896,74	0,77
Cirsa Finance In 22.5.2025 4.75% Callable Fixed	5 000 000	98,33	4 923 197,22	0,76
Ing Groep Nv 24.8.2033 4.125% Callable Variable	5 000 000	94,17	4 883 871,23	0,76
Wepa Hygieneprod 15.12.2027 2.875% Callable Fixed	5 670 000	85,91	4 878 115,99	0,76
Preem Holding 30.6.2027 12% Callable Fixed	4 559 400	106,97	4 877 098,99	0,76
Bnp Paribas 7.375% Perp/Call Variable	5 000 000	96,89	4 863 692,76	0,75
Ctec Ii Gmbh 15.2.2030 5.25% Callable Fixed	5 750 000	82,50	4 856 953,13	0,75
Commerzbank Ag 5.12.2030 4% Callable Variable	5 000 000	93,50	4 788 324,66	0,74
Dt Lufthansa Ag 11.2.2028 3.75% Callable Fixed	5 000 000	94,07	4 774 704,11	0,74
Tereos Fin Group 30.4.2027 4.75% Callable Fixed	5 000 000	94,63	4 770 833,33	0,74
Global Agrajes 22.12.2025 6% Callable Floating	4 650 000	102,00	4 752 906,57	0,74
Koninklijke Kpn 2% Perp/Call Variable	5 000 000	94,20	4 749 344,44	0,74
Goldcup 100889 12.7.2028 10.577% Callable Floating	4 700 000	99,50	4 676 500,00	0,72
Sazka Group As 15.2.2027 3.875% Callable Fixed	4 830 000	93,70	4 595 944,24	0,71
Sanoma Oyj 8% Perp/Call Variable	4 400 000	101,00	4 545 945,36	0,70

Evli High Yield Yrityslaina

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Elis Sa 24.5.2027 4.125% Callable Fixed	4 600 000	98,28	4 540 154,38	0,70
Huhtamaki Oyj 9.6.2027 4.25% Callable Fixed	4 600 000	98,13	4 524 967,21	0,70
Summer Bc Holdco 31.10.2026 5.75% Callable Fixed	5 000 000	88,84	4 489 666,67	0,70
Banco Sabadell 5% Perp/Call Variable	6 000 000	74,25	4 489 299,13	0,70
Jaguar Land Rovr 15.7.2028 4.5% Callable Fixed	5 000 000	87,08	4 456 975,00	0,69
Dufry One Bv 15.2.2027 2% Callable Fixed	5 000 000	87,04	4 389 600,00	0,68
Volvo Car Ab 7.10.2027 2.5% Callable Fixed	4 650 000	90,36	4 286 552,18	0,66
Nobian Finance B 15.7.2026 3.625% Callable Fixed	5 000 000	83,96	4 280 872,92	0,66
Vmed O2 Uk Fin 31.1.2031 3.25% Callable Fixed	5 000 000	81,83	4 166 029,17	0,65
Betsson Ab 23.6.2025 6.328% Callable Floating	4 000 000	103,94	4 165 430,67	0,65
Kojamo Oyj 27.5.2027 1.875% Callable Fixed	5 000 000	82,86	4 151 459,02	0,64
Skill Bidco Aps 2.3.2028 9.453% Callable Floating	4 300 000	95,55	4 142 806,81	0,64
Air France-Klm 31.5.2026 7.25% Callable Fixed	4 000 000	102,59	4 127 330,49	0,64
Nortal As 28.5.2024 4.75% Callable Fixed	4 100 000	99,25	4 086 561,11	0,63
Kahrs Bondco Ab 7.12.2026 6% Callable Floating	50 000 000	95,00	4 052 334,87	0,63
Ineos Finance Pl 31.3.2026 3.375% Callable Fixed	4 300 000	93,30	4 029 954,63	0,62
Intl Consolidat 25.3.2029 3.75% Callable Fixed	4 500 000	87,06	3 962 558,36	0,61
Ren10 Holding 1.2.2027 3.827% Callable Floating	3 900 000	98,29	3 882 911,50	0,60
Pinnacle Bidco P 15.2.2025 5.5% Callable Fixed	4 000 000	95,96	3 865 900,00	0,60
Link Mobilit 15.12.2025 3.375% Callable Fixed	4 300 000	88,67	3 818 645,04	0,59
Cellnex Finance 12.4.2026 2.25% Callable Fixed	4 000 000	93,60	3 763 386,23	0,58
Schaeffler Ag 12.10.2028 3.375% Callable Fixed	4 000 000	91,10	3 740 334,25	0,58
Commerzbank Ag 6.125% Perp/Call Variable	4 000 000	90,97	3 693 530,71	0,57
Dt Lufthansa Ag 16.5.2027 2.875% Callable Fixed	4 000 000	91,77	3 685 019,34	0,57
PHM Group Senior Secured Notes EUR18.06.2026	4 000 000	91,38	3 661 693,33	0,57
Fis Group 1.8.2027 5.625% Callable Fixed	4 000 000	89,08	3 656 165,00	0,57
Teollisuuden Voi 9.3.2026 1.125% Callable Fixed	4 000 000	91,03	3 655 013,44	0,57
Softbank Grp Cor 15.4.2028 5% Callable Fixed	3 900 000	92,50	3 648 125,00	0,57
Ineos Quattro Fi 15.1.2026 2.5% Callable Fixed	4 000 000	89,36	3 620 193,33	0,56
Goldcup 100647 5.2.2024 5.25% Callable Fixed	3 900 000	91,25	3 590 031,25	0,56
Deutsche Bank Ag 4.5% Perp/Call Variable	5 000 000	70,66	3 570 250,00	0,55
Verisure Midhold 15.2.2029 5.25% Callable Fixed	4 000 000	86,45	3 536 910,00	0,55
Cabonline Gr 19.4.2026 9.566% Callable Floating	45 000 000	89,25	3 503 499,37	0,54
Citycon Treasury 15.1.2027 2.375% Callable Fixed	4 298 000	79,78	3 475 153,79	0,54
Kbc Group Nv 4.25% Perp/Call Variable	4 000 000	86,01	3 471 520,22	0,54
Dobank Spa 31.7.2026 3.375% Callable Fixed	4 000 000	84,04	3 417 650,00	0,53
Chrome Bidco Sas 31.5.2028 3.5% Callable Fixed	4 000 000	83,96	3 369 866,67	0,52
Explorer li As 24.2.2025 3.375% Callable Fixed	3 600 000	91,82	3 347 606,47	0,52
Banco Santander 3.625% Perp/Call Variable	5 000 000	65,52	3 280 532,74	0,51
Telecom Italia 15.2.2028 6.875% Callable Fixed	3 200 000	99,44	3 275 386,89	0,51
Douglas 8.4.2026 6% Callable Fixed	3 500 000	91,33	3 240 440,00	0,50
Renault 1.4.2028 2.5% Callable Fixed	3 600 000	88,41	3 205 035,15	0,50
Iliad 14.6.2027 5.375% Callable Fixed	3 200 000	98,60	3 162 815,13	0,49
Garfunkelux Hold 1.11.2025 6.75% Callable Fixed	4 100 000	73,41	3 055 125,25	0,47
Hurtigruten Grp 14.2.2025 11% Callable Fixed	3 300 000	87,75	3 031 004,79	0,47
Monitchem Hold 3 1.5.2028 8.75% Callable Fixed	3 000 000	98,50	3 000 208,33	0,47
Societe Generale 7.875% Perp/Call Variable	3 000 000	95,60	2 974 407,76	0,46
Terveystalo Oyj 1.6.2028 5.375% Callable Fixed	3 000 000	98,44	2 966 006,64	0,46
Altice France 15.1.2028 3.375% Callable Fixed	4 000 000	72,71	2 936 365,00	0,46
Hornbach Baumrkt 25.10.2026 3.25% Callable Fixed	3 000 000	94,90	2 913 306,58	0,45
Stockmann Oyj 5.7.2026 0.1% At Maturity Fixed	3 510 234	82,00	2 880 098,24	0,45
Eg Global 30.10.2025 6.25% Callable Fixed	3 000 000	94,93	2 879 120,00	0,45
Grupo-Antolin 30.4.2026 3.375% Callable Fixed	3 360 000	84,57	2 860 317,60	0,44
Banco Bilbao Viz 6% Perp/Call Variable	3 000 000	93,71	2 849 002,42	0,44
Telenet Fin Lux 1.3.2028 3.5% Callable Fixed	3 000 000	92,34	2 818 379,17	0,44

Evli High Yield Yrityslaina

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Sato-Oyj 24.2.2028 1.375% Callable Fixed	3 690 000	75,32	2 796 749,06	0,43
Loxam Sas 15.4.2026 2.875% Callable Fixed	3 000 000	92,63	2 782 403,75	0,43
Deutsche Bank Ag 4.625% Perp/Call Variable	4 000 000	68,68	2 777 993,33	0,43
Zf Finance 21.9.2028 3.75% Callable Fixed	3 000 000	89,70	2 777 767,81	0,43
Balder 20.1.2029 1% Callable Fixed	4 300 000	63,85	2 764 345,12	0,43
Loxam Sas 15.5.2028 6.375% Callable Fixed	2 750 000	98,97	2 748 376,35	0,43
Castellum Helsin 17.9.2029 0.875% Callable Fixed	4 000 000	68,02	2 748 304,66	0,43
Aib Group Plc 30.5.2031 2.875% Callable Variable	3 000 000	90,60	2 725 395,33	0,42
PHM Group Senior Secured Floating Rate Notes	2 700 000	100,50	2 722 613,78	0,42
Belden Inc 15.7.2031 3.375% Callable Fixed	3 000 000	86,59	2 644 166,25	0,41
SUNBORN FINANCE OY EUR 50,000,000 SENIOR SECURED CALLABLE FLOATING RAT	2 900 000	89,00	2 615 055,67	0,41
Elec De France 2.875% Perp/Call Variable	3 000 000	85,03	2 576 115,16	0,40
Wp/Ap Telecom 15.1.2030 5.5% Callable Fixed	3 000 000	82,98	2 564 875,00	0,40
Cellnex Finance 8.6.2028 1.5% Callable Fixed	3 000 000	85,34	2 562 904,92	0,40
Intesa Sanpaolo 5.5% Perp/Call Variable	3 000 000	83,34	2 554 362,72	0,40
Intrum Ab 15.9.2027 3% Callable Fixed	3 600 000	68,72	2 505 384,00	0,39
Softbank Grp Cor 6.7.2029 3.375% Callable Fixed	3 000 000	81,54	2 495 047,50	0,39
Vodafone Group 27.8.2080 3% Callable Variable	3 000 000	80,49	2 490 338,63	0,39
Dolya Holdco 15.7.2028 4.875% Callable Fixed	2 500 000	79,15	2 368 001,64	0,37
Silgan Holdings 1.6.2028 2.25% Callable Fixed	2 700 000	86,05	2 351 301,75	0,36
Citycon Oyj 3.625% Perp/Call Variable	4 300 000	51,52	2 340 444,05	0,36
Edreams Odigeo S 15.7.2027 5.5% Callable Fixed	2 500 000	90,71	2 330 745,83	0,36
Pcf Gmbh 15.4.2026 4.75% Callable Fixed	3 000 000	76,37	2 320 727,50	0,36
Ideal Standard I 30.7.2026 6.375% Callable Fixed	4 000 000	49,52	2 087 047,40	0,32
Benteler Interna 15.5.2028 9.375% Callable Fixed	2 000 000	100,98	2 043 037,50	0,32
Samhallsbygg 12.8.2027 1% Callable Fixed	3 000 000	64,28	1 954 895,75	0,30
Quant Ab 15.11.2025 6% Callable FRN	2 800 000	65,00	1 853 355,62	0,29
Ams Ag 31.7.2025 6% Callable Fixed	2 000 000	89,02	1 830 400,00	0,28
Renault 2.6.2027 2.5% Callable Fixed	2 000 000	90,19	1 807 625,14	0,28
Viacon Group Ab 4.11.2025 5.702% Callable Floating	2 000 000	88,00	1 790 159,33	0,28
Ineos Finance PI 15.5.2028 6.625% Callable Fixed	1 750 000	98,13	1 760 394,51	0,27
Dana Fin Lux Sar 15.7.2029 3% Callable Fixed	2 000 000	81,15	1 650 473,81	0,26
Lakers Group 9.6.2025 5.74% At Maturity Floating	18 500 000	102,00	1 621 114,10	0,25
Nexans Sa 5.4.2028 5.5% Callable Fixed	1 500 000	103,05	1 565 135,25	0,24
Telecom Italia 17.3.2055 5.25% At Maturity Fixed	2 000 000	75,63	1 542 662,95	0,24
Balder 29.1.2027 1.125% Callable Fixed	2 000 000	75,05	1 510 409,86	0,23
Sagax Ab 30.1.2027 1.125% Callable Fixed	1 605 000	84,12	1 357 660,05	0,21
Aker Horizons As 15.8.2025 3.7% Callable Floating	16 000 000	96,50	1 331 573,99	0,21
Heimstaden 9.3.2026 4.25% Callable Fixed	2 400 000	53,62	1 318 330,00	0,20
Heimstaden Bost 6.9.2029 0.75% Callable Fixed	2 000 000	60,40	1 220 125,48	0,19
Infront Asa 28.10.2026 4.25% Callable Floating	1 200 000	99,00	1 203 733,20	0,19
Altice France 15.5.2027 8% Callable Fixed	2 000 000	57,83	1 176 660,00	0,18
Sbb Treasury Oyj 26.11.2029 1.125% Callable Fixed	2 000 000	57,88	1 170 895,07	0,18
La Fin Atalian 15.5.2024 4% Callable Fixed	1 435 000	73,69	1 064 669,55	0,17
Adler Group Sa 14.1.2026 1.875% Callable Fixed	2 600 000	38,00	1 010 304,79	0,16
Samhallsbygg 2.875% Perp/Call Variable	4 140 000	18,82	828 512,68	0,13
SRV Group Plc EUR 21,061,512 CONVERTIBLE CAPITAL NOTES	1 392 074	59,50	828 284,03	0,13
Elec De France 2.625% Perp/Call Variable	1 000 000	80,45	806 569,92	0,13
Grupo-Antolin 30.4.2028 3.5% Callable Fixed	1 000 000	72,71	732 903,33	0,11
SRV Group PLC EUR 36,047,145 CONVERTIBLE CAPITAL NOTES	908 250	52,50	476 831,25	0,07
Casino Guichard 15.1.2026 6.625% Callable Fixed	3 000 000	4,94	239 203,75	0,04
Casino Guichard 4.87% Perp/Call Variable	4 000 000	1,12	110 221,92	0,02
Casino Guichard 5.8.2026 4.048% Callable Fixed	1 000 000	4,86	85 087,45	0,01
Swedish Atp Mgmt 14.8.2022 6% Callable Pay-In-Kind	270 572	75,00	17 200,51	0,00
Osakkeet				0,28
Dof Subsea Asa new share	594 950	3,01	1 789 346,24	0,28

Evli High Yield Yrityslaina

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
--	--------------------------	--------------------------------	---------------------------------------	--------------------

ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ			621 328 524,53	96,31
---	--	--	----------------	-------

JOHDANNAISSOPIMUKSET

Valuuttatermiinit			- 482 965,99	- 0,07
1) EUR/GBP_230913	-16 348 649		23 769,26	0,00
1) EUR/NOK_230704	175 000 000		- 390 726,60	- 0,06
1) EUR/NOK_230804	128 100 000		176 174,01	0,03
1) EUR/NOK_230804_1	11 700 000		8 030,70	0,00
1) EUR/NOK_230824	-79 662 500		- 41 595,99	- 0,01
1) EUR/NOK_231004	175 000 000		4 204,35	0,00
1) EUR/SEK_230905_10	110 000		- 198,45	0,00
1) EUR/SEK_230905_11	10 000 000		- 5 451,88	0,00
1) EUR/SEK_230905_2	3 418 904		- 3 679,93	0,00
1) EUR/SEK_230905_3	454 355 131		- 495 308,79	- 0,08
1) EUR/SEK_230905_4	502 665		- 525,54	0,00
1) EUR/SEK_230905_9	-48 000 000		45 821,05	0,01
1) EUR/SEK_230920	-127 500 000		196 521,82	0,03

JOHDANNAISSOPIMUKSET YHTEENSÄ			- 482 965,99	- 0,07
-------------------------------	--	--	--------------	--------

KASSA JA MUUT VARAT, NETTO			24 294 318,93	3,77
----------------------------	--	--	---------------	------

1) Suojaamistarkoituksessa

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR	141,12 / 304,96	117,31 / 261,33	123,54 / 283,76
IA/IB osuuden arvo, EUR	- / 114,35	- / 98,44	- / 107,36
Rahaston koko, EUR	871 937 616,65	611 030 671,64	645 139 877,47
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			336 597,19
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä			0,00
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			1 833 102,15
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä			193 673,63
Osuudenomistajien lukumäärä			2 570
Kaupankäyntikulut (12 kk), % **)			0,00
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			-
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			3 068 219,57
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			-

**) Rahasto käy kauppaa nettohinnoilla

Evli Investment Grade Yrityslaina

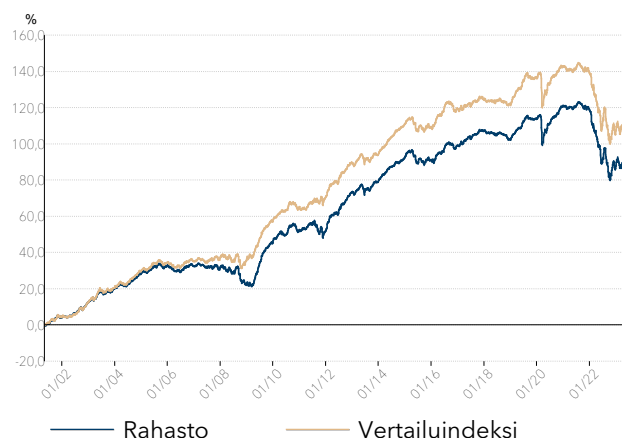
30.6.2023

Alkuvuonna 2023 lyhyet korot jatkoivat nousuaan. Yrityslainojen korkoerot kapenivat.

Evli Investment Grade Yrityslaina -rahasto säilytti melko neutraalin aseman duraatiossa suhteessa indeksiin, mutta oli ylipainossa keskipitkissä lainoissa. Toimialoittain tarkasteltuna suurin ylipaino on edelleen pankkisektorilla. Uudet, nopeasti nousseet korkotasot tekevät pankkisektorista houkuttelevan. Rahaston tuotto vuoden 2023 ensimmäisellä vuosipuoliskolla oli 1,91 %, joka oli hieman heikompi kuin vertailuindeksiin. Pankkisektorin korkoerojen leveneminen tuotti rahastossa indeksiä heikommin.

Kesäkuun lopussa rahaston duraatio oli 4,38 ja korkotaso 4,85 %.

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA



RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Eurooppalainen yrityslainarahasto
Toiminta alkanut	7.5.2001
Salkunhoitaja	Jani Kurppa
Bloomberg A/B/IB	EVLEIGA FH/EVLEIGB FH/EVLEIIB FH
Reuters A/B/IB	LP60057930/LP60080983/ LP68425000
ISIN A/B/IB	FI0008803937/FI0008803945/ FI4000243209
Markkinointilupa	FI/SE/ES/CL
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,75 % p.a. (A, B) 0,40 % p.a. (IB)
Morningstar Rating™	★★★
Morningstar	Korko pitkä yrityslainat, euro
Rahastoluokka™	
Vertailuindeksi	ICE BofAML EMU Non-Financial Corporate Index 80 % ICE BofAML EMU Financial Corporate Index 20 %

10 SUURINTA SJOITUSTA

	%
Vattenfall Ab 19.3.2077 3% Callable VAR	1,78
Dnb Bank Asa 28.2.2033 4.625% Callable VAR	1,64
Kbc Group Nv 23.11.2027 4.375% Callable VAR	1,61
Transmssn Financ 18.6.2028 0.375% Callable Fixed	1,55
Storebrand Livsf 30.9.2051 1.875% Callable VAR	1,52
Aib Group Plc 16.2.2029 5.75% Callable VAR	1,43
Societe Generale 30.6.2031 1.125% Callable VAR	1,41
Societe Generale 24.11.2030 1% Callable VAR	1,41
Orange 2.375% Perp/Call Variable	1,31
Tennet Hld Bv 17.11.2026 1.625% Callable Fixed	1,30

VAROJEN JAKAUMA TOIMIALOITTAIN

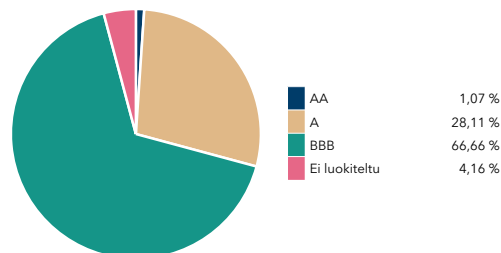
	%
Pankkipalvelut	25,54
Yhdyskuntapalvelut	16,40
Tietoliikennepalvelut	10,95
Rahoituspalvelut	6,09
Vakuutuspalvelut	5,58
Tuotantohyödykkeet	5,33
Terveystuotteet	4,99
Perusteollisuus	4,53
Muut	15,63
Käteinen	4,96

TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	-0,20	-0,44	0,24
3 kuukautta	0,58	0,45	0,13
6 kuukautta	1,91	2,13	-0,22
1 vuosi	0,06	0,03	0,03
3 vuotta p.a.	-3,49	-3,47	-0,02
5 vuotta p.a.	-1,53	-1,28	-0,25
Toiminnan alusta	89,54	109,55	-20,01
Toiminnan alusta p.a.	2,93	3,39	-0,47

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	82,53 / 189,54	-
IA/IB osuuden arvo, EUR	- / 95,62	-
Rahaston koko, milj. EUR	441,90	-
Volatiliteetti, %	5,66	5,98
Sharpen luku	-0,19	-0,19
Tracking error, %	1,68	-
Information ratio	0,02	-
Selitysaste R2	0,92	-
Beta	0,91	-
Alfa, %	-0,07	-
TER, %	0,76	-
Salkun kiertonopeus	-0,02	-
Modifioitu duraatio	4,38	-

VAROJEN JAKAUMA LUOTTOLUOKITUKSITTAIN



Evli Investment Grade Yrityslaina

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT				
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla			419 984 248,90	95,04
Korkosijoitukset				95,04
Vattenfall Ab 19.3.2077 3% Callable VAR	8 500 000	91,56	7 854 447,30	1,78
Dnb Bank Asa 28.2.2033 4.625% Callable Variable	7 300 000	97,88	7 258 236,00	1,64
Kbc Group Nv 23.11.2027 4.375% Callable Variable	7 000 000	99,22	7 128 870,00	1,61
Transmssn Financ 18.6.2028 0.375% Callable Fixed	8 350 000	82,09	6 855 291,14	1,55
Storebrand Livsf 30.9.2051 1.875% Callable Variable	9 100 000	72,36	6 712 378,15	1,52
Aib Group Plc 16.2.2029 5.75% Callable Variable	6 000 000	102,96	6 304 017,53	1,43
Societe Generale 30.6.2031 1.125% Callable Variable	7 200 000	86,65	6 238 656,00	1,41
Societe Generale 24.11.2030 1% Callable Variable	7 000 000	88,34	6 225 328,22	1,41
Orange 2.375% Perp/Call Variable	6 100 000	94,70	5 806 661,33	1,31
Tennet Hld Bv 17.11.2026 1.625% Callable Fixed	6 000 000	94,68	5 740 782,74	1,30
Kemira Oy 30.3.2028 1% Callable Fixed	6 800 000	84,01	5 729 976,90	1,30
Merck 9.9.2080 1.625% Callable Variable	6 000 000	89,06	5 422 374,25	1,23
Ing Groep Nv 13.11.2030 1% Callable Variable	6 000 000	89,03	5 379 563,84	1,22
Cred Agricole Sa 4% Perp/Call Variable	6 200 000	86,35	5 358 231,39	1,21
Cred Agricole Sa 28.11.2034 3.875% At Maturity Fixed	5 000 000	99,05	5 065 995,89	1,15
Euroclear Invsts 11.4.2048 2.625%	5 500 000	89,89	4 975 507,38	1,13
Ubs Group 11.1.2031 4.375% Callable Variable	5 000 000	97,18	4 960 783,56	1,12
Continental Ag 1.6.2028 4% Callable Fixed	4 700 000	99,32	4 683 077,17	1,06
Ubs Group 17.3.2028 4.625% Callable Variable	4 600 000	98,47	4 590 562,84	1,04
Ibm Corp 6.2.2031 3.625% Callable Fixed	4 500 000	98,87	4 513 596,16	1,02
Deutsche Bank Ag 17.2.2027 0.75% Callable Variable	5 000 000	89,19	4 473 214,38	1,01
Iberdrola Fin Sa 4.875% Perp/Call Variable	4 500 000	96,75	4 447 510,27	1,01
Jpmorgan Chase 23.3.2030 1.963% Callable Variable	5 000 000	88,20	4 436 698,77	1,00
Suez 1.625% Perp/Call Variable	5 000 000	87,08	4 418 977,40	1,00
Telia Co Ab 30.6.2083 2.75% Callable Variable	5 000 000	88,04	4 402 100,00	1,00
Allianz Se 2.625% Perp/Call Variable	6 000 000	69,80	4 214 490,00	0,95
Asml Holding Nv 7.5.2029 0.625% Callable Fixed	4 750 000	85,61	4 071 045,12	0,92
Sandvik Ab 27.9.2029 3.75% Callable Fixed	4 000 000	98,91	4 069 864,66	0,92
Goldman Sachs Gp 21.1.2030 0.875% At Maturity Fixed	5 000 000	80,98	4 068 078,08	0,92
Abn Amro Bank Nv 21.2.2030 4.25% At Maturity Fixed	4 000 000	98,95	4 018 082,19	0,91
Red Electrica 4.625% Perp/Call Variable	4 000 000	98,18	3 999 679,45	0,91
Tele2 Ab 23.3.2031 0.75% Callable Fixed	5 100 000	78,04	3 990 131,31	0,90
Acea Spa 24.1.2031 3.875% Callable Fixed	4 000 000	97,60	3 970 671,23	0,90
Sampo Oyj 3.9.2052 2.5% Callable Variable	5 000 000	77,16	3 960 689,73	0,90
Bpce 25.1.2035 5.125% Callable Variable	4 000 000	96,77	3 958 256,44	0,90
Nordea Bank Ab 3.5% Perp/Call Variable	4 200 000	92,82	3 942 620,33	0,89
Johnson Controls 15.9.2028 3% Callable Fixed	4 000 000	95,13	3 902 475,07	0,88
Koninklijke Kpn 15.11.2033 0.875% Callable Fixed	5 000 000	74,64	3 759 158,90	0,85
Suez 24.5.2027 1.875% Callable Fixed	4 000 000	92,08	3 690 821,97	0,84
Edp Finance Bv 21.9.2029 1.875% Callable Fixed	4 000 000	89,11	3 622 265,21	0,82
Tietoevry Oyj 17.6.2025 2% Callable Fixed	3 800 000	94,97	3 611 711,45	0,82
Sampo Oyj 23.5.2049 3.375% Callable Variable	4 000 000	88,79	3 565 736,39	0,81
Sato-Oyj 24.2.2028 1.375% Callable Fixed	4 650 000	75,32	3 524 358,58	0,80
Telia Co Ab 22.2.2032 3.625% Callable Fixed	3 500 000	98,93	3 507 148,15	0,79
Elenia Finance 6.2.2027 0.375% Callable Fixed	4 000 000	87,24	3 495 477,81	0,79
Bnp Paribas 25.7.2028 2.75% Callable Variable	3 500 000	92,95	3 342 767,53	0,76
Coca-Cola Co/The 15.3.2029 0.125% At Maturity Fixed	4 000 000	82,88	3 316 501,75	0,75
Orange 5.375% Perp/Call Variable	3 300 000	98,75	3 294 128,07	0,75
Tele2 Ab 15.5.2028 2.125% Callable Fixed	3 500 000	91,65	3 217 167,68	0,73
P3 Group Sarl 26.1.2029 1.625% Callable Fixed	4 000 000	78,79	3 179 162,74	0,72
Engie 11.1.2043 4.25% Callable Fixed	3 100 000	100,50	3 176 708,01	0,72
Abn Amro Bank Nv 21.11.2034 4.5% At Maturity Fixed	3 000 000	101,19	3 117 289,73	0,71

Evli Investment Grade Yrityslaina

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Commerzbank Ag 18.1.2030 5.125% Callable Variable	3 000 000	99,73	3 060 650,96	0,69
Bnp Paribas 13.1.2029 4.375% Callable Variable	3 000 000	99,45	3 044 030,96	0,69
Siemens Finan 24.8.2031 3.375% Callable Fixed	3 000 000	99,88	3 031 202,05	0,69
Stora Enso Oyj 1.9.2029 4.25% Callable Fixed	3 000 000	99,83	3 005 060,14	0,68
Abb Finance Bv 16.1.2031 3.375% Callable Fixed	3 000 000	98,01	2 985 980,55	0,68
Sagax Euro Mtn 17.5.2029 1% Callable Fixed	4 200 000	70,89	2 982 513,18	0,67
Kojamo Oyj 28.5.2029 0.875% Callable Fixed	4 200 000	70,58	2 967 505,52	0,67
Evonik 25.9.2027 2.25% Callable Fixed	3 000 000	93,25	2 849 000,96	0,64
Bank Of Amer Crp 25.4.2028 1.662% Callable Variable	3 000 000	89,79	2 702 661,15	0,61
Sanofi 6.4.2029 1.25% Callable Fixed	3 000 000	89,41	2 690 859,02	0,61
Telia Co Ab 11.5.2081 1.375% Callable Variable	3 000 000	88,95	2 674 225,25	0,61
Leaseplan Corp 7.9.2026 0.25% At Maturity Fixed	3 000 000	87,86	2 641 852,19	0,60
H Lundbeck A/S 14.10.2027 0.875% Callable Fixed	3 000 000	86,68	2 618 996,71	0,59
Vodafone Group 24.11.2030 1.625% At Maturity Fixed	3 000 000	85,64	2 598 226,44	0,59
Relx Finance 10.3.2028 0.5% Callable Fixed	3 000 000	86,03	2 585 490,16	0,59
Ing Groep Nv 23.5.2026 2.125% Callable Variable	2 700 000	95,32	2 579 488,97	0,58
Coöperatieve Rab 4.875% Perp/Call Variable	3 000 000	83,80	2 514 459,59	0,57
Banco Santander 24.6.2029 0.625% Callable Variable	3 000 000	82,91	2 487 607,38	0,56
Rentokil Financ 27.6.2027 3.875% Callable Fixed	2 500 000	99,25	2 481 944,06	0,56
Coöperatieve Rab 3.25% Perp/Call Variable	3 000 000	82,69	2 480 846,39	0,56
Dnb Bank Asa 16.2.2027 3.625% Callable Variable	2 500 000	97,86	2 479 745,55	0,56
Sagax Euro Mtn 26.1.2028 0.75% Callable Fixed	3 200 000	75,59	2 429 039,78	0,55
Cnp Assurances 30.6.2051 2.5% Callable Variable	3 000 000	79,77	2 393 010,00	0,54
Coloplast Financ 19.5.2027 2.25% Callable Fixed	2 500 000	93,97	2 355 604,92	0,53
Cargotec Oyj 23.9.2026 1.625% At Maturity Fixed	2 600 000	88,90	2 343 862,96	0,53
Coloplast Financ 19.5.2030 2.75% Callable Fixed	2 500 000	93,39	2 342 739,34	0,53
Orsted A/S 14.6.2028 2.25% Callable Fixed	2 500 000	93,34	2 335 859,02	0,53
Ibm Corp 23.5.2029 1.5% At Maturity Fixed	2 600 000	88,01	2 292 387,18	0,52
Telefonica Emis 12.3.2029 1.788% Callable Fixed	2 500 000	90,91	2 286 134,43	0,52
Gas Nat Fenosa F 29.1.2028 1.5% Callable Fixed	2 500 000	90,68	2 282 516,44	0,52
Vodafone Int Fin 2.12.2034 3.75% Callable Fixed	2 250 000	96,74	2 225 082,02	0,50
Infineon Tech 24.6.2029 1.625% Callable Fixed	2 500 000	88,21	2 205 990,98	0,50
Sydbank A/S 30.9.2025 4.75% Callable Variable	2 000 000	99,15	2 053 954,79	0,46
Bpce 13.1.2033 4.5% At Maturity Fixed	2 000 000	100,19	2 045 204,66	0,46
Fortum Oyj 26.5.2033 4.5% Callable Fixed	2 000 000	100,78	2 024 226,56	0,46
Wolters Kluwer N 3.4.2031 3.75% Callable Fixed	2 000 000	99,80	2 014 012,79	0,46
Rentokil Initial 30.5.2026 0.875% Callable Fixed	2 200 000	91,46	2 013 728,46	0,46
Upm-Kymmene Oyj 23.5.2029 2.25% Callable Fixed	2 200 000	90,90	2 004 829,34	0,45
Telia Co Ab 21.12.2082 4.625% Callable Variable	2 000 000	96,59	2 003 225,75	0,45
Schneider Elec 13.10.2029 3.125% Callable Fixed	2 000 000	98,14	1 991 467,12	0,45
Tieto Oyj 12.09.2024 1.375% Callable Fixed	2 000 000	96,41	1 950 184,66	0,44
Sanoma Oyj 18.3.2024 0.625% Callable Fixed	2 000 000	97,10	1 945 631,91	0,44
Bnp Paribas 7.375% Perp/Call Variable	2 000 000	96,89	1 945 477,10	0,44
British Telecomm 30.8.2032 3.375% Callable Fixed	2 000 000	94,13	1 938 799,18	0,44
Molnlycke Hld 28.2.2025 1.875% At Maturity Fixed	2 000 000	95,95	1 931 434,25	0,44
Allianz Se 7.7.2045 2.241% Callable VAR	2 000 000	94,04	1 924 740,44	0,44
Fresenius Se & C 24.5.2025 1.875% Callable Fixed	2 000 000	95,65	1 916 870,98	0,43
Merck 25.6.2079 1.625% Callable Variable	2 000 000	94,83	1 913 933,97	0,43
Munich Re 26.5.2041 1.25% Callable Variable	2 500 000	76,19	1 907 613,39	0,43
Kojamo Oyj 7.3.2025 1.625% Callable Fixed	2 000 000	91,47	1 839 591,75	0,42
Ing Groep Nv 16.2.2027 1.25% Callable Variable	2 000 000	91,49	1 838 938,08	0,42
Telefonica Emis 21.8.2027 1.201% Callable Fixed	2 000 000	90,89	1 838 357,97	0,42
Nestle Fin Intl 29.3.2027 0.875% Callable Fixed	2 000 000	91,43	1 832 946,72	0,41
Bnp Paribas 31.3.2032 2.5% Callable Variable	2 000 000	88,93	1 791 045,75	0,41
Telenor 14.2.2028 0.25% Callable Fixed	2 100 000	85,19	1 790 967,16	0,41

Evli Investment Grade Yrityslaina

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Innogy Finance 31.7.2029 1.5% Callable Fixed	2 000 000	87,91	1 785 672,05	0,40
Deutsche Boerse 16.6.2047 1.25% Callable Variable	2 000 000	87,90	1 758 996,28	0,40
Orsted A/S 26.11.2029 1.5% Callable Fixed	2 000 000	86,98	1 757 413,42	0,40
Evonik 7.9.2028 0.75% Callable Fixed	2 000 000	86,09	1 734 044,38	0,39
Smurfit Kappa 22.9.2029 0.5% Callable Fixed	2 125 000	80,96	1 728 516,04	0,39
Bertelsmann Se 15.5.2030 1.5% Callable Fixed	2 000 000	85,63	1 716 390,49	0,39
General Mills In 13.4.2029 3.907% Callable Fixed	1 700 000	100,04	1 714 783,87	0,39
Bnp Paribas 17.4.2029 1.125% Callable Variable	2 000 000	85,27	1 709 869,18	0,39
Bpce 13.1.2042 1.5% Callable Variable	2 000 000	84,01	1 693 928,22	0,38
Universal Music 30.6.2027 3% Callable Fixed	1 750 000	96,60	1 690 412,50	0,38
Logicor Fin 15.7.2027 1.625% Callable Fixed	2 000 000	82,88	1 688 744,38	0,38
Natl Grid Plc 20.1.2028 0.163% Callable Fixed	2 000 000	84,21	1 685 717,97	0,38
Ubs Group 29.1.2026 0.25% Callable Variable	1 800 000	92,14	1 660 357,97	0,38
Iberdrola Intl 2.25% Perp/Call Variable	2 000 000	81,98	1 647 305,90	0,37
Stora Enso Oyj 2.12.2030 0.625% Callable Fixed	2 000 000	77,29	1 552 911,78	0,35
Smurfit Kappa 22.9.2033 1% Callable Fixed	2 000 000	74,27	1 500 857,26	0,34
Fortum Oyj 26.5.2028 4% Callable Fixed	1 500 000	99,25	1 494 532,70	0,34
Elec De France 29.11.2033 1% Callable Fixed	2 000 000	72,18	1 455 291,23	0,33
Deutsche Bank Ag 24.5.2028 3.25% Callable Variable	1 500 000	92,18	1 387 583,28	0,31
Postnl 23.9.2026 0.625% Callable Fixed	1 500 000	89,57	1 350 681,78	0,31
Euronext Nv 17.5.2026 0.125% Callable Fixed	1 500 000	89,82	1 347 540,41	0,30
Sika Capital Bv 29.4.2027 0.875% Callable Fixed	1 500 000	89,57	1 345 818,36	0,30
Acciona Filiales 26.1.2032 1.375% At Maturity Fixed	1 500 000	82,48	1 245 973,56	0,28
Metsa Board Oyj 29.09.2027 2.75% Callable Fixed	1 200 000	94,17	1 154 764,60	0,26
Koninklijke Kpn 14.12.2032 0.875% Callable Fixed	1 500 000	76,03	1 147 584,86	0,26
Statnett Sf 8.6.2033 3.5% Callable Fixed	1 100 000	99,38	1 095 472,21	0,25
Swisscom Fin 14.11.2028 0.375% Callable Fixed	1 250 000	84,36	1 057 428,08	0,24
Bertelsmann Se 29.5.2029 3.5% Callable Fixed	1 000 000	97,28	975 860,11	0,22
Suominen Oyj 11.6.2027 1.5% Callable Fixed	1 200 000	80,33	964 918,43	0,22
Lassila & Tikano 19.5.2028 3.375% Callable Fixed	1 000 000	91,55	919 322,95	0,21
Iss Global A/S 18.6.2026 0.875% Callable Fixed	1 000 000	90,60	906 316,89	0,21
Leaseplan Corp 23.2.2026 0.25% At Maturity Fixed	1 000 000	89,55	896 329,86	0,20
Eurogrid Gmbh 5.9.2031 3.279% Callable Fixed	900 000	96,86	895 833,91	0,20
E.On Se 29.9.2027 0.375% Callable Fixed	1 000 000	87,65	879 335,07	0,20
Fresenius Se & C 15.1.2028 0.75% Callable Fixed	1 000 000	86,74	870 840,96	0,20
Pepsico Inc 6.5.2028 0.5% Callable Fixed	1 000 000	86,83	869 041,37	0,20
Orange 1.75% Perp/Call Variable	1 000 000	83,88	851 169,86	0,19
Skf Ab 15.11.2029 0.875% Callable Fixed	1 000 000	83,16	837 041,78	0,19
Kojamo Oyj 27.5.2027 1.875% Callable Fixed	1 000 000	82,86	830 291,80	0,19
Upm-Kymmene Oyj 19.11.2028 0.125% Callable Fixed	1 000 000	81,91	819 823,70	0,19
Cooperatieve Rab 3.1% Perp/Call Variable	1 000 000	77,58	775 904,70	0,18
Elia System Op 2.75% Perp/Call Variable	600 000	98,86	602 541,53	0,14

ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ	419 984 248,90	95,04
---	----------------	-------

JOHDANNAISSOPIMUKSET

Valuuttatermiinit		- 434 958,98	- 0,10
1) EUR/SEK_230828_2	140 000 000	- 417 140,43	- 0,09
1) EUR/SEK_230828_3	6 000 000	- 17 818,55	0,00

JOHDANNAISSOPIMUKSET YHTEENSÄ	- 434 958,98	- 0,10
-------------------------------	--------------	--------

KASSA JA MUUT VARAT, NETTO	22 346 913,44	5,06
----------------------------	---------------	------

1) Suojaamistarkoituksessa

Evli Investment Grade Yrityslaina

Sijoitukset 30.6.2023

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR	102,10 / 220,60	85,03 / 189,43	82,53 / 189,54
IA/IB osuuden arvo, EUR	- / 110,51	- / 95,22	- / 95,62
Rahaston koko, EUR	356 371 082,78	273 268 647,33	441 896 203,36
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			732 549,80
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä			0,00
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			1 930 811,15
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä			32 344,68
Osuudenomistajien lukumäärä			404
Kaupankäyntikulut (12 kk), % **)			0,00
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			-
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			1 626 830,07
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			-

**) Rahasto käy kauppaa nettohinnoilla

Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina

30.6.2023

Vuoden 2023 ensimmäistä vuosipuoliskoa väreitti volatiteetti sekä kehittyvien talouksien yrityslainojen luottoriskipreemioissa että Yhdysvaltain valtionlainojen koroissa. Aiempaa korkeampien markkinakorkojen ympäristö takasi omaisuuslajille kuitenkin positiivisen tuoton ensimmäisellä vuosipuoliskolla alati kiristyvästä rahapolitiikasta huolimatta. Rahaston tuotto oli 0,96 % ja vertailuindeksi 2,35 %. Rahaston alkuvuosi oli suhteellisesti hyvin vahva, mutta luottoriskipreemioiden leveneminen sekä muutama yksittäinen sijoitus heikensivät suhteellista tuottoa vahvan alun jälkeen.

Vuoden ensimmäisellä puoliskolla rahaston duraatiota nostettiin neutraalille tasolle, ja osittain hieman sen yli suhteessa vertailuindeksiin. Rahaston duraatio oli kesäkuun lopussa 4,55. Sijoitusten maantieteellistä hajautusta muutettiin muun muassa laskemalla kiinalaisten yhtiöiden painoa. Rahaston luottoriskiä vähennettiin myös kasvattamalla korkeamman luottoluokituksen yhtiöiden painoa rahastossa.

Vuoden 2023 markkinoiden suurimpana kysymyksenä säilyy, miten Yhdysvaltain talous kestää kiristyvän rahapolitiikan ja talttuuko globaali inflaatio. Makrotaloudellisista muuttujista riippuen rahaston duraatiota saatetaan edelleen kasvattaa vuoden kuluessa.

RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Kehittyvien markkinoiden yrityslainarahasto
Toiminta alkanut	10.10.2013
Salkunhoitaja	Juha Mäntykorpi
Bloomberg A/B/IB	EVEMCDA FH/EVEMCDB FH/EVEMCIB FH
Reuters A/B/IB	LP68234772/LP68234773/LP68425009
ISIN A/B/IB	FI4000066881/FI4000066899/FI4000243225
Markkinointilupa	FI/SE/CL
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1% p.a. (A, B) 0,55 % p.a. (IB)
Morningstar Rating™	★★★
Morningstar	Korko pitkä kehittyvät maat yritys-,
Rahastoluokka™	euro painotus
Vertailuindeksi	J.P Morgan CEMBI Broad Diversified EUR-hedged

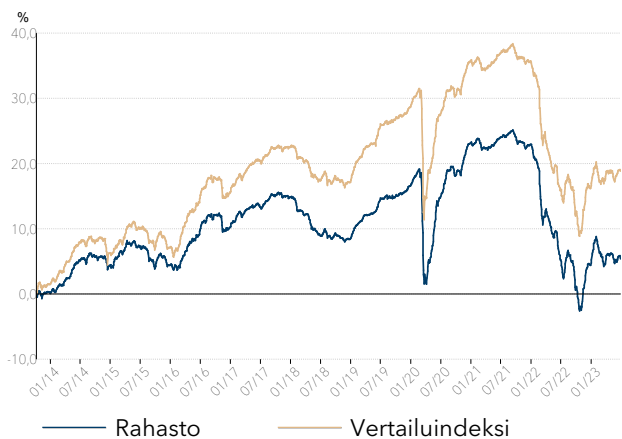
10 SUURINTA SJOITUSTA

	%
Multibank Inc. 3.2.2028 7.75% Callable Fixed	1,84
Bbva Bancomer Sa 29.6.2038 8.45% Callable Variable	1,76
Lsf Xi Magpie Bi 30.6.2027 7.25% Callable Fixed	1,70
Banco Inter Peru 8.7.2030 4% Callable Variable	1,65
Rizal Comm Bank 6.5% Perp/Call Variable	1,60
Dno Asa 9.9.2026 7.875% Callable Fixed	1,50
Taq Abu Dhabi 24.4.2033 4.696% At Maturity Fixed	1,47
Frig Concepcion 21.7.2028 7.7% Callable Fixed	1,44
Int Container 17.6.2030 4.75% At Maturity Fixed	1,42
Esic Sukuk 30.7.2024 3.939% At Maturity Fixed	1,33

VAROJEN JAKAUMA TOIMIALOITTAIN

	%
Rahoitus	40,71
Öljy ja kaasu	15,00
Yhdyskuntapalvelut	12,25
Kulutustavarat	7,19
Telekommunikaatio	5,53
Teollisuustuotteet ja -palvelut	5,03
Kiinteistösijoitus ja -palvelut	3,97
Infrastruktuuri	3,26
Muut	5,00
Käteinen	2,06

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA

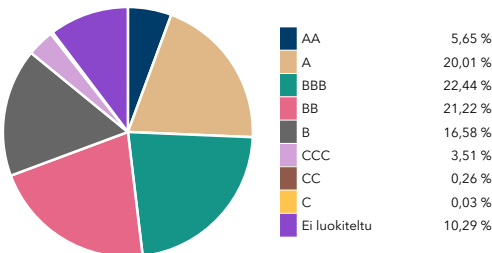


TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	0,20	0,88	-0,68
3 kuukautta	0,49	0,78	-0,29
6 kuukautta	0,96	2,35	-1,39
1 vuosi	0,19	2,68	-2,49
3 vuotta p.a.	-2,79	-2,28	-0,51
5 vuotta p.a.	-0,67	0,26	-0,93
Toiminnan alusta	5,38	18,93	-13,55
Toiminnan alusta p.a.	0,54	1,80	-1,26

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	75,26 / 105,38	-
IA/IB osuuden arvo, EUR	- / 95,48	-
Rahaston koko, milj. EUR	155,86	-
Volatiteetti, %	6,27	5,72
Sharpen luku	-0,15	0,27
Tracking error, %	1,98	-
Information ratio	-1,26	-
Selitysaste R2	0,90	-
Beta	1,04	-
Alfa, %	-2,55	-
TER, %	1,02	-
Salkun kiertonopeus	0,43	-
Modifioitu duraatio	4,55	-

VAROJEN JAKAUMA LUOTTOLUOKITUKSITTAIN



Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT				
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla			150 926 385,56	96,83
Korkosijoitukset				96,83
Multibank Inc. 3.2.2028 7.75% Callable Fixed	3 000 000	101,13	2 868 782,38	1,84
Bbva Bancomer Sa 29.6.2038 8.45% Callable Variable	3 000 000	99,80	2 745 825,12	1,76
Lsf Xi Magpie Bi 30.6.2027 7.25% Callable Fixed	2 900 000	91,49	2 653 152,00	1,70
Banco Inter Peru 8.7.2030 4% Callable Variable	3 000 000	91,38	2 566 032,49	1,65
Rizal Comm Bank 6.5% Perp/Call Variable	3 000 000	88,18	2 486 558,47	1,60
Dno Asa 9.9.2026 7.875% Callable Fixed	2 750 000	92,50	2 343 748,92	1,50
Taqa Abu Dhabi 24.4.2033 4.696% At Maturity Fixed	2 500 000	99,25	2 294 753,89	1,47
Frig Concepcion 21.7.2028 7.7% Callable Fixed	3 000 000	78,18	2 243 895,84	1,44
Int Container 17.6.2030 4.75% At Maturity Fixed	2 500 000	96,44	2 214 517,20	1,42
Esic Sukuk 30.7.2024 3.939% At Maturity Fixed	2 300 000	96,71	2 074 085,87	1,33
Auna Sa 20.11.2025 6.5% Callable Fixed	2 700 000	82,17	2 052 045,11	1,32
Woori Card Co Lt 23.3.2026 1.75% At Maturity Fixed	2 500 000	88,88	2 048 056,84	1,31
Nbk Tier 1 Fnc 3.625% Perp/Call Variable	2 500 000	86,27	2 006 572,92	1,29
Kazmunaygas Nat 24.10.2048 6.375% At Maturity Fixed	2 500 000	84,89	1 972 625,27	1,27
Aes Panama Gener 31.5.2030 4.375% Call/Sink Fixed	2 477 619	85,80	1 957 323,97	1,26
Bancolumbia 18.12.2029 4.625% Callable Variable	2 500 000	84,94	1 950 537,91	1,25
Kosmos Energy 1.3.2028 7.5% Callable Fixed	2 500 000	82,51	1 948 085,25	1,25
Greensaif Pipeli 23.2.2042 6.51% Sinkable Fixed	2 000 000	103,42	1 938 597,78	1,24
Tms Issuer Sarl 23.8.2032 5.78% Sinkable Fixed	2 000 000	102,64	1 919 553,57	1,23
Mauritius Commer 26.4.2028 7.95% At Maturity Fixed	2 000 000	102,95	1 913 800,64	1,23
Boad 22.10.2031 4.7% Callable Fixed	2 500 000	81,17	1 880 891,62	1,21
Sk Hynix Inc 17.1.2026 6.25% At Maturity Fixed	2 000 000	99,52	1 876 914,89	1,20
Bsf Finance 23.11.2027 5.5% At Maturity Fixed	2 000 000	101,42	1 870 100,91	1,20
Petron Corp 4.6% Perp/Call Variable	2 000 000	99,47	1 861 774,58	1,19
Al Rajhi Sukuk 5.4.2028 4.75% At Maturity Fixed	2 000 000	100,34	1 860 514,88	1,19
Inversiones Cmpc 23.6.2033 6.125% Callable Fixed	2 000 000	100,52	1 845 488,41	1,18
Saudi Elec Sukuk 11.4.2033 4.632% At Maturity Fixed	2 000 000	98,88	1 831 870,29	1,18
Sk On Co Ltd 11.5.2026 5.375% At Maturity Fixed	2 000 000	99,10	1 830 717,41	1,17
Ck Hutchison 23.21.4.2033 4.875% Callable Fixed	2 000 000	98,73	1 827 614,27	1,17
First Abu Dhabi 7.4.2027 1.625% At Maturity Fixed	2 000 000	91,00	1 827 519,02	1,17
Abu Dhabi Com Bk 14.9.2027 4.5% At Maturity Fixed	2 000 000	97,91	1 819 667,17	1,17
Shinhan Bank 12.4.2028 4.5% At Maturity Fixed	2 000 000	97,66	1 808 682,90	1,16
Kyobo Life Ins 15.6.2052 5.9% Call/Ext Variable	2 000 000	97,63	1 794 798,21	1,15
Aia Group 2.7% Perp/Call Variable	2 200 000	88,23	1 792 183,56	1,15
Kib Sukuk Ltd 30.11.2030 2.375% Callable Variable	2 200 000	88,63	1 791 804,58	1,15
Eastn/Sthn Afri 23.5.2024 4.875% At Maturity Fixed	2 000 000	95,98	1 769 257,62	1,14
Banco Inbursa Sa 11.4.2027 4.375% At Maturity Fixed	2 000 000	94,68	1 753 744,46	1,13
Kookmin Bank 1.2.2029 4.5% At Maturity Fixed	2 000 000	93,43	1 747 352,49	1,12
Tele Of Trin&Tob 18.10.2029 8.875% Call/Sink Fixed	2 200 000	81,69	1 683 651,04	1,08
Vivo Energy Inve 24.9.2027 5.125% Callable Fixed	2 000 000	90,07	1 676 737,11	1,08
United Overseas 16.3.2031 1.75% Callable Variable	2 000 000	88,87	1 638 941,10	1,05
Ecopetrol Sa 28.5.2045 5.875%	2 600 000	67,80	1 628 804,64	1,05
Muang Thai Life 27.1.2037 3.552% Callable Variable	2 000 000	86,42	1 612 425,61	1,03
Sierracol Enrgy 15.6.2028 6% Callable Fixed	2 400 000	72,92	1 610 034,39	1,03
Enfragen Energia 30.12.2030 5.375% Callable Fixed	2 700 000	64,56	1 598 239,58	1,03
Total Play 12.11.2025 7.5% Callable Fixed	2 400 000	71,09	1 586 378,77	1,02
Prosus Nv 21.1.2030 3.68% Callable Fixed	2 000 000	84,06	1 571 252,62	1,01
Thaioil Trsry 20.11.2048 5.375% At Maturity Fixed	2 000 000	84,55	1 561 439,91	1,00
Efe 14.9.2061 3.83% Callable Fixed	2 500 000	66,71	1 554 983,78	1,00
Reliance Industr 12.1.2032 2.875% At Maturity Fixed	2 000 000	83,01	1 546 759,57	0,99
Nova Ljubljanska 27.6.2027 7.125% Callable Variable	1 500 000	101,36	1 521 306,02	0,98
Adani Ports And 3.7.2029 4.375% At Maturity Fixed	2 000 000	80,02	1 506 753,62	0,97

Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Simpair Europe 26.1.2031 5.2% Callable Fixed	2 000 000	79,18	1 492 751,01	0,96
Energean Israel 30.3.2026 4.875% Callable Fixed	1 700 000	92,75	1 464 647,46	0,94
Bim Land Jsc 7.5.2026 7.375% Callable Fixed	3 000 000	52,06	1 461 718,16	0,94
Itau Unibanco/Ky 4.625% Perp/Call Variable	2 000 000	77,54	1 450 955,09	0,93
Galaxy Pipeline 30.9.2040 3.25% Sinkable Fixed	2 000 000	77,32	1 432 806,12	0,92
Fortune Star 2.10.2026 3.95% At Maturity Fixed	2 050 000	68,29	1 419 697,89	0,91
Bank Mandiri Pt 4.4.2026 5.5% At Maturity Fixed	1 500 000	99,90	1 392 021,57	0,89
Transnet 6.2.2028 8.25% At Maturity Fixed	1 500 000	97,00	1 379 411,36	0,89
Energuate Trust 3.5.2027 5.875% Callable Fixed	1 600 000	92,44	1 369 769,70	0,88
Royal Capital 4.875% Perp/Call Variable	1 500 000	98,05	1 358 682,32	0,87
Energean Israel 30.3.2028 5.375% Callable Fixed	1 600 000	89,98	1 339 674,51	0,86
Cencosud Sa 17.7.2027 4.375% Callable Fixed	1 500 000	95,06	1 334 574,37	0,86
Bancolumbia 18.10.2027 4.875% Callable Variable	1 500 000	94,43	1 317 711,45	0,85
Axian Telecom 16.2.2027 7.375% Callable Fixed	1 500 000	90,59	1 283 704,28	0,82
Mdgh - Gmtn Bv 21.5.2030 2.875% Callable Fixed	1 500 000	89,30	1 232 505,27	0,79
Empresa Metro 25.1.2047 5% Callable Fixed	1 500 000	87,21	1 229 071,35	0,79
Alpha Star Vii 27.4.2026 7.75% At Maturity Fixed	1 300 000	100,15	1 209 903,50	0,78
Banco Santand 26.10.2031 3.177% Callable Fixed	1 500 000	86,53	1 197 865,49	0,77
Arabian Ctr Suku 7.10.2026 5.625% At Maturity Fixed	1 400 000	91,16	1 186 850,27	0,76
Geopark 17.1.2027 5.5% Callable Fixed	1 500 000	81,92	1 160 930,80	0,74
Dno Asa 29.5.2024 8.375% Callable Fixed	1 200 000	99,50	1 102 838,64	0,71
Pingan Real Esta 29.7.2024 2.75% At Maturity Fixed	1 300 000	90,82	1 096 289,50	0,70
Japfa Comfeed 23.3.2026 5.375% Callable Fixed	1 500 000	76,30	1 069 306,34	0,69
Xiaomi Best Time 14.7.2031 2.875% Callable Fixed	1 500 000	75,04	1 050 236,48	0,67
Tulow Oil Plc 15.5.2026 10.25% Call/Sink Fixed	1 430 000	76,44	1 018 972,52	0,65
Rio Energy Sa 1.2.2025 6.875% Callable Fixed	1 450 000	69,51	962 006,65	0,62
Sk Hynix Inc 17.1.2033 6.5% At Maturity Fixed	1 000 000	100,55	948 939,22	0,61
Dib Sukuk Ltd 30.11.2027 5.493% At Maturity Fixed	1 000 000	102,06	939 950,95	0,60
Saudi Elec Sukuk 11.4.2053 5.684% At Maturity Fixed	1 000 000	98,88	918 051,82	0,59
Unigel Lu Sa 1.10.2026 8.75% Callable Fixed	2 900 000	32,03	909 238,20	0,58
Sk Broadband Co 28.6.2028 4.875% At Maturity Fixed	1 000 000	98,64	904 699,79	0,58
Gohl Capital Ltd 24.1.2027 4.25% At Maturity Fixed	1 000 000	92,97	869 313,41	0,56
United Overseas 7.10.2032 3.863% Callable Variable	1 000 000	93,33	863 876,00	0,55
Adani Green Ene 8.9.2024 4.375% At Maturity Fixed	1 000 000	92,33	859 048,37	0,55
Jababeka Intl Bv 15.12.2027 7% Callable Step Cpn	1 400 000	65,85	849 071,04	0,54
Doha Finance Ltd 31.3.2026 2.375% At Maturity Fixed	1 000 000	91,93	848 335,85	0,54
Banco Brasl (Ci) 6.25% Perp/Call Variable	1 000 000	89,03	828 222,47	0,53
10 Renew Pw Sub 14.7.2028 4.5% Callable Fixed	1 000 000	84,46	793 453,44	0,51
Aes Argentina 2.2.2024 7.75% Callable Fixed	1 000 000	83,27	792 693,45	0,51
Mx Remit Fund 15.1.2028 4.875% Sinkable Fixed	950 000	89,99	792 686,87	0,51
Saudi Arab Oil 16.4.2049 4.375% At Maturity Fixed	1 000 000	85,15	788 954,35	0,51
Burgan Bank 15.12.2031 2.75% Callable Variable	1 000 000	75,28	691 290,36	0,44
Prosus Nv 19.1.2052 4.987% Callable Fixed	1 000 000	71,54	676 415,88	0,43
Teva Pharmaceuci 1.10.2046 4.1% At Maturity Fixed	1 080 000	65,12	654 848,57	0,42
Total Play 20.9.2028 6.375% Callable Fixed	1 000 000	58,63	553 796,66	0,36
Arab National Bk 28.10.2030 3.326% Callable Variable	500 000	93,81	432 667,73	0,28
Inkia Energy 9.11.2027 5.875% Callable Fixed	493 000	94,83	432 407,50	0,28
Burgan Bank 5.749% Perp/Call Variable	500 000	89,20	408 935,04	0,26
Braskem NI 31.1.2030 4.5% At Maturity Fixed	500 000	85,67	401 324,90	0,26
Vtr Fin Bv 15.7.2028 6.375% Callable Fixed	1 000 000	36,90	365 093,07	0,23
Itau Unibanco/Ky 6.125% Perp/Call Variable	400 000	96,32	354 676,75	0,23
Ecopetrol Sa 2.11.2031 4.625% Callable Fixed	500 000	76,59	354 555,26	0,23
Country Garden 6.2.2026 4.2% Callable Fixed	1 000 000	31,51	304 323,11	0,20
Zhenro Propertie 7.1.2026 6.63% Callable Fixed	1 500 000	3,85	52 950,08	0,03
Ronshine China 5.8.2024 6.75% Callable Fixed	500 000	5,55	25 420,62	0,02

Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Golden Legacy Pt 27.3.2024 6.875% Callable Fixed	455 000	2,18	9 086,23	0,01
Fantasia Holding 1.6.2023 11.875% Callable Fixed	1 500 000	0,00	0,00	0,00
Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla markkinapaikalla			1 719 690,52	1,10
Korkosijoitukset				1,10
Inversiones 19.5.2026 7.5% Callable Fixed	2 000 000	92,92	1 719 638,13	1,10
Energocenter receivables	5 097 707	0,10	52,39	0,00
ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ			152 646 076,08	97,94

JOHDANNAISSOPIMUKSET

Korkofutuurit				
US 10YR NOTE (CBT) Sep23	35/ 3 622 406 *)	102,93	0,00	0,00
US LONG BOND(CBT) Sep23	25/ 2 951 038 *)	116,36	0,00	0,00
Valuuttatermiinit			- 830 054,09	- 0,53
1) EUR/SEK_230726	53 000		- 157,88	0,00
1) EUR/SEK_230726_1	688 000		- 2 039,39	0,00
1) EUR/USD_230721	-52 800 000		- 42 310,59	- 0,03
1) EUR/USD_230726	-53 300 000		- 331 519,12	- 0,21
1) EUR/USD_230814	-52 400 000		- 442 897,21	- 0,28
1) EUR/USD_230814_1	- 700 000		- 6 998,11	0,00
1) EUR/USD_230814_2	1 000 000		870,79	0,00
1) EUR/USD_230814_3	-1 000 000		- 5 002,58	0,00
JOHDANNAISSOPIMUKSET YHTEENSÄ			- 830 054,09	- 0,53

KASSA JA MUUT VARAT, NETTO	4 047 148,02	2,60
-----------------------------------	---------------------	-------------

*) Alla olevan sopimuksen kohde-etuuden markkina-arvo

1) Suojaamistarkoituksessa

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR	94,13 / 124,00	77,44 / 105,18	75,26 / 105,38
IA/IB osuuden arvo, EUR	- / 111,35	- / 94,87	- / 95,48
Rahaston koko, EUR	234 205 450,82	209 185 798,08	155 863 170,01
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			56 085,33
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä			0,00
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			1 432 923,52
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä			6 012,87
Osuudenomistajien lukumäärä			1 590
Kaupankäyntikulut (12 kk), % **)			0,00
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			-
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			844 628,57
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			-

**) Rahasto käy kauppaa nettohinnoilla

Evli Leveraged Loan

30.6.2023

Rahasto jatkoi 31.8.2021 aloitetun sijoitusstrategian toteuttamista tekemällä sijoituksia Pohjoismaisten lainanottajien leveraged-pankkilainoihin ja vaihtuvakorkoihin high yield -bondeihin. Rahaston sijoitusaste 30.6.2023 oli n. 96 % ja tehdyistä sijoituksista n. 75 % kohdistui pankkilainoihin ja n. 25 % vaihtuvakorkoihin high yield -bondeihin. Rahaston sijoituksista 100 % on kohdistunut vaihtuvakorkoihin korkoinstrumentteihin ja ne ovat painottuneet ensisijaisesti vakuudellisiin lainajärjestelyihin. Toteutetuissa sijoituksissa on ensisijaisesti painotettu stabiileja ei-syklisiä toimialoja/yrityksiä ja rahasto on aktiivisesti välttänyt tekemästä sijoituksia yhtiöihin, joilla on liiketoiminnassaan herkkyyttä esim. korkokehitykseen (esim. kiinteistösektori) tai raaka-aineiden hintoihin liittyen ja yleisesti heikkoa hinnoitteluvoimaa.

Katsauskauden päättyessä rahaston sijoitusten (valuuttasuojattu) tuottotaso (YTM) oli 8,28 % ja modifioitu duraatio 0,2 vuotta. Rahaston arvon kehitys (B-sarja) viimeisen 6 kk:n aikana oli 4,09 % ja viimeisen 12 kk:n aikana 7,21 %. Rahaston arvonehitykseen vaikutti alkuvuoden aikana positiivisesti alla olevien yhtiöiden vakaa performanssi sekä lyhyiden viitekorkojen nousu. Sen sijaan negatiivisesti vaikuttivat hetkellisesti nähdyt negatiiviset muutokset jälkimarkkina-arvostuksissa, vaikka rahastosta tehtyjen sijoitusten luottolaatu säilyi koko katsauskauden erinomaisena.

RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Pohjoismainen yritysainarahasto
Toiminta alkanut	31.8.2021
Salkunhoitaja	Jussi Hyypä, Mikael Lundström
Bloomberg A/B/IB	EVLLAE FH/EVLLBE FH/EVLLIE FH
Reuters A/B/IB	LP68676814/LP68676815/ LP68676816
ISIN A/B/IB	FI4000507249/FI4000507256/ FI4000507264
Markkinointilupa	FI, SE
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0-2 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,95 % p.a. (A,B) 0,50 % p.a. (IB)
Morningstar Rating™	-
Morningstar	Korko pitkä muut
Rahastoluokka™	
Vertailuindeksi	Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

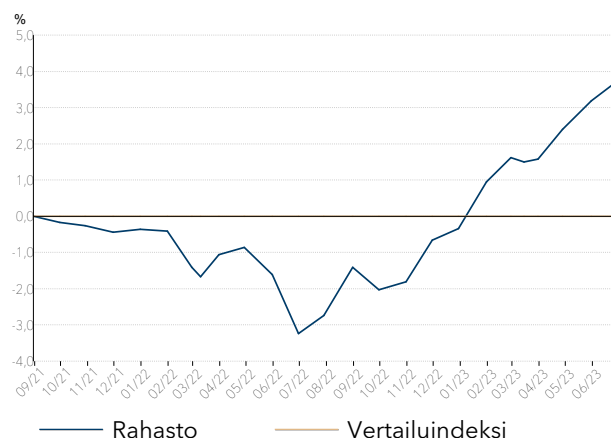
10 SUURINTA SJOITUSTA

	%
Prodata Acel VI INV3 Holding ApS TLB2	8,39
Currentum AB TLB	5,49
Aleris AB Term Loan B2	5,45
Ropo Capital Facility B1 tranche	4,35
Karo Pharma AB TLB2	4,32
Walki Group Oy Loan B2	4,19
Ren10 Holding 1.2.2027 3.827% Callable Floating	4,11
Visma Sverige Holding AB Loan TLB12	3,57
OptiGroup AB Term Loan 2029	3,29
Apollo Swedish 5.7.2029 8.564% Callable Floating	2,83

VAROJEN JAKAUMA TOIMIALOITTAIN

	%
Muut palvelut	36,56
Informaatioteknologia ja elektroniikka	15,02
Terveystieteet	13,36
Perusteollisuus	8,52
dic_n/a	5,49
Vähittäiskauppa	4,46
Tuotantohyödykkeet	3,53
Kiinteistösijoitus ja -palvelut	2,65
Muut	6,08
Käteinen	4,33

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA

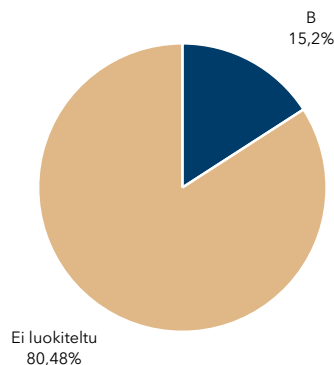


TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	0,53	-	-
3 kuukautta	2,12	-	-
6 kuukautta	4,09	-	-
1 vuosi	7,21	-	-
3 vuotta p.a.	-	-	-
5 vuotta p.a.	-	-	-
Toiminnan alusta	3,74	-	-
Toiminnan alusta p.a.	2,02	-	-

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	97,59 / 103,74	-
IA/IB osuuden arvo, EUR	- / 104,59	-
Rahaston koko, milj. EUR	116,26	-
Volatiliteetti, %	4,12	-
Sharpen luku	1,49	-
Tracking error, %	-	-
Information ratio	-	-
Selitysaste R2	-	-
Beta	-	-
Alfa, %	-	-
TER, %	0,97	-
Salkun kiertonopeus	-0,10	-

VAROJEN JAKAUMA LUOTTOLUOKITUKSITTAIN



Evli Leveraged Loan

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT				
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla			40 703 295,22	35,01
Korkosijoitukset				35,01
Ren10 Holding 1.2.2027 3.827% Callable Floating	4 800 000	98,29	4 778 968,00	4,11
Apollo Swedish 5.7.2029 8.564% Callable Floating	3 400 000	96,75	3 289 500,00	2,83
Goldcup 100889 12.7.2028 10.577% Callable Floating	3 100 000	99,50	3 084 500,00	2,65
Assemblin Fin 15.5.2025 5% Callable Floating	2 925 000	99,97	2 934 572,06	2,52
Capnor Weasel 12.6.2025 5.375% Callable Floating	2 300 000	100,63	2 324 565,15	2,00
PHM Group Senior Secured Floating Rate Notes	2 300 000	100,50	2 319 263,59	1,99
Chip Bidco As 13.12.2024 6.01% Callable Floating	26 600 000	100,25	2 288 762,92	1,97
Infront Asa 28.10.2026 4.25% Callable Floating	2 200 000	99,00	2 206 844,20	1,90
Kahrs Bondco Ab 7.12.2026 6% Callable Floating	27 000 000	95,00	2 188 260,83	1,88
Abax As 23.6.2025 6.48% Callable Floating	22 500 000	102,00	1 963 116,84	1,69
Crayon Group 15.7.2025 3.95% Callable Floating	22 000 000	100,67	1 920 931,05	1,65
Glx Holding 23.2.2027 9.98% At Maturity Floating	20 000 000	102,90	1 777 391,39	1,53
Lakers Group 9.6.2025 5.74% At Maturity Floating	18 700 000	102,00	1 638 639,65	1,41
Fibo Group As 28.1.2025 6.88% Callable Floating	20 000 000	91,00	1 584 111,21	1,36
Fortaco Grp 22.7.2027 10.211% Callable Floating	1 500 000	95,00	1 453 505,71	1,25
Kommstart 150 2.2.2026 5.5% Callable Floating	20 000 000	82,00	1 415 227,26	1,22
Cabonline Gr 19.4.2026 9.566% Callable Floating	17 500 000	89,25	1 362 471,97	1,17
Autocirc Group 17.6.2025 9.302% Callable Floating	12 500 000	103,88	1 104 709,28	0,95
Skill Bidco Aps 2.3.2028 9.453% Callable Floating	1 000 000	95,55	963 443,44	0,83
Hlre Holding Oy 12.2.2024 6.6% Callable Floating	1 250 000	97,25	104 510,67	0,09
Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla markkinapaikalla			70 528 049,49	60,66
Lainat				60,66
Prodanta Axcel VI INV3 Holding ApS TLB2	10 000 000	97,50	9 750 000,00	8,39
Currentum AB TLB	75 000 000	99,78	6 381 533,50	5,49
Aleris AB Term Loan B2	75 000 000	98,95	6 330 999,93	5,45
Ropo Capital Facility B1 tranche	5 000 000	99,99	5 056 050,00	4,35
Karo Pharma AB TLB2	5 000 000	100,00	5 017 241,67	4,32
Walki Group Oy Loan B2	5 000 000	97,50	4 875 000,00	4,19
Visma Sverige Holding AB Loan TLB12	50 000 000	97,50	4 154 108,47	3,57
OptiGroup AB Term Loan 2029	4 000 000	95,13	3 820 226,67	3,29
Visma Nederland B.V. Loan TLB3	3 000 000	97,50	2 988 954,67	2,57
Verisure Holding B Term Loan	3 000 000	96,50	2 895 567,00	2,49
Mehiläinen Yhtiöt Oy B2 Loan	2 773 824	99,00	2 746 085,78	2,36
Oleter Group Facility B1 Tranche	25 000 000	99,68	2 130 373,16	1,83
Anticimex Seren Bidco AB TERM B2 LOLAS EUR	2 000 000	97,88	1 969 555,00	1,69
Ahlsell/Quimper AB 2021 Term Loan B1	2 000 000	96,00	1 949 220,89	1,68
IFS IGT Holding IV AB Term B1 EUR	2 000 000	97,25	1 945 000,00	1,67
Polygon Polystorm Bidco B Term Loan	2 000 000	96,13	1 922 500,00	1,65
Ahlström-Munksjö B Term Loan	2 000 000	95,38	1 907 500,00	1,64
Stark Winterfell Financing Sarl 2021 Term Loan B	2 000 000	90,13	1 820 171,50	1,57
Sivantos/Widex Loan B1	1 500 000	95,17	1 437 336,25	1,24
Ahlström-Munksjö Incremental TLB	1 500 000	95,38	1 430 625,00	1,23
ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ			111 231 344,71	95,67
JOHDANNAISSOPIMUKSET				
Valuuttatermiinit			420 022,81	0,36
1) EUR/NOK_230913	-130 000 000		84 109,94	0,07
1) EUR/SEK_230901	350 000		- 413,41	0,00
1) EUR/SEK_230901_1	25 000 000		- 29 278,61	- 0,03
1) EUR/SEK_230901_2	800 000		- 945,07	0,00
1) EUR/SEK_230901_3	12 500 428		- 14 556,79	- 0,01
1) EUR/SEK_230913	-67 000 000		166 286,08	0,14
1) EUR/SEK_230913_1	-242 100 000		214 820,67	0,18

Evli Leveraged Loan

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
--	--------------------------	--------------------------------	---------------------------------------	--------------------

JOHDANNAISSOPIMUKSET YHTEENSÄ			420 022,81	0,36
-------------------------------	--	--	------------	------

KASSA JA MUUT VARAT, NETTO			4 610 442,71	3,97
----------------------------	--	--	--------------	------

1) Suojaamistarkoituksessa

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR	- / -	93,85 / 96,76	97,59 / 103,74
IA/IB osuuden arvo, EUR	- / -	- / 97,12	- / 104,59
Rahaston koko, EUR	-	87 719 341,40	116 261 810,23
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			106 097,77
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä			0,00
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			816 391,93
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä			171 080,88
Osuudenomistajien lukumäärä			351
Kaupankäyntikulut (12 kk), %			0,00
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			-
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			472 326,70
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			-

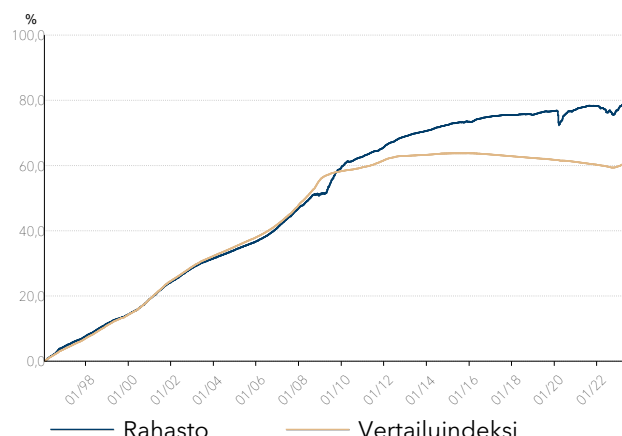
Evli Likvidi

30.6.2023

EKP jatkoi haukkamaista retoriikkaa koko alkuvuoden 2023 ja nostaa ohjauskorkoa vielä ainakin heinäkuun lopulla, ja mahdollisesti vielä syyskuussa. Tämä on pitänyt lyhyet markkinakorot nousu-uralla, vaikkakaan Saksan kahden vuoden valtiolainan korko ei ole tehnyt uusia huippuja sitten maaliskuun alun. Samaan suuntaan ovat menneet Ruotsin ja Norjan keskuspankit, mikä on kirittänyt ko. valuuttamääraisten vaihtuvakorkoisten lainojen tuottotasojä merkittävästi.

Rahasto on pysynyt hyvin 3,50 %:n vuosituottotavoitteessaan. Korkoriski on kevään aikana hieman laskenut johtuen viime vuonna ostettujen pidemmän maturiteetin korkosijoitusten valtaosin laskiessa alle vuoteen. Samalla korkosuoja on vähennetty. Salkkuun on lisätty ultralyhyitä yritystodistuksia tarjonnan parantumisen myötä, mutta pidempiä yritystodistuksia on edelleen vältetty nopeasti nousevien euriborien takia. Salkun liikkeellelaskijariski on edelleen hyvin investment grade -painotteinen, koska uudelleenrahoitusriskit ovat monella sektorilla lisääntyneet keskuspankin likviditeetin kuivussa ja korkojen noustessa.

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA



RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Euroalueen lyhyen koron rahasto
Toiminta alkanut	31.1.1996
Salkunhoitaja	Juhana Heikkilä
Bloomberg A/B/IB	CARLIKV FH/CARLIK B FH/CARLIIB FH
Reuters A/B/IB	LP60047538/LP65011142/ LP68468792
ISIN A/B/IB	FI0008804455/FI0008804463/ FI4000301528
Markkinointilupa	FI
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,30 % p.a. (A, B) 0,15 % p.a. (IB)
Morningstar Rating™	★★★★★
Morningstar	Lyhyt korko dynaaminen, euro
Rahastoluokka™	
Vertailuindeksi	3 kk Euribor

10 SUURINTA SIIJOITUSTA

	%
Neste Oyj 07.06.2024 1.5% Callable Fixed	2,81
Eesti Energia As 22.9.2023 2.384% At Maturity Fixed	2,81
Sagax Ab 17.1.2024 2% Callable Fixed	2,69
Akeli Resident 14.3.2024 1.125% Callable Fixed	2,69
Ericsson Lm 1.3.2024 1.875% At Maturity Fixed	2,51
Vvo-Yhtymä Oyj 17.10.2023 1.625% Callable Fixed	2,43
Securitas Ab 20.2.2024 1.125% Callable Fixed	2,33
Molnlycke Hld 28.2.2024 1.75% At Maturity Fixed	2,31
Ssab Ab 6.9.2023 2.875% At Maturity Fixed	2,24
Danske Bank A/S 15.3.2024 1.625% At Maturity Fixed	2,19

VAROJEN JAKAUMA MAITTAIN

	%
Suomi	40,42
Ruotsi	32,64
Tanska	8,49
Viro	3,93
Islanti	3,75
Norja	2,38
Käteinen	8,39

TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	0,28	0,26	0,02
3 kuukautta	0,89	0,71	0,18
6 kuukautta	1,81	1,15	0,66
1 vuosi	2,26	1,14	1,12
3 vuotta p.a.	0,89	0,01	0,88
5 vuotta p.a.	0,51	-0,13	0,64
Toiminnan alusta	80,24	61,58	18,67
Toiminnan alusta p.a.	2,17	1,76	0,41

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	18,03 / 25,76	-
IA/IB osuuden arvo, EUR	- / 103,51	-
Rahaston koko, milj. EUR	1,751,10	-
Volatiliteetti, %	0,58	0,23
Sharpen luku	2,10	1,20
Tracking error, %	0,53	-
Information ratio	2,10	-
Selitysaste R2	0,15	-
Beta	0,96	-
Alfa, %	1,12	-
TER, %	0,30	-
Salkun kiertonopeus	0,30	-
Modifioitu duraatio	0,46	-

Evli Likvidi

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT				
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla			1408 906 513,90	80,46
Korkosijoitukset				80,46
Neste Oyj 07.06.2024 1.5% Callable Fixed	50 500 000	97,51	49 292 172,46	2,81
Eesti Energia As 22.9.2023 2.384% At Maturity Fixed	48 665 000	99,13	49 135 275,89	2,81
Sagax Ab 17.1.2024 2% Callable Fixed	47 761 000	97,79	47 136 109,47	2,69
Akelius Resident 14.3.2024 1.125% Callable Fixed	48 413 000	96,99	47 115 031,60	2,69
Ericsson Lm 1.3.2024 1.875% At Maturity Fixed	44 529 000	98,25	44 025 322,26	2,51
Vvo-Yhtymä Oyj 17.10.2023 1.625% Callable Fixed	42 630 000	98,73	42 575 316,81	2,43
Securitas Ab 20.2.2024 1.125% Callable Fixed	41 522 000	98,05	40 879 108,62	2,33
Molnlycke Hld 28.2.2024 1.75% At Maturity Fixed	40 887 000	98,34	40 448 254,49	2,31
Ssab Ab 6.9.2023 2.875% At Maturity Fixed	38 454 000	99,50	39 161 316,55	2,24
Danske Bank A/S 15.3.2024 1.625% At Maturity Fixed	38 843 000	98,23	38 340 786,54	2,19
Sato-Oyj 31.5.2024 1.375% Callable Fixed	36 843 000	94,66	34 915 633,95	1,99
Teollisuuden Voi 8.5.2024 2% Callable Fixed	34 441 000	98,04	33 867 081,20	1,93
Kemira Oy 30.5.2024 1.75% Callable Fixed	31 559 000	97,59	30 846 468,49	1,76
Tele2 Ab 15.5.2024 1.125% Callable Fixed	30 500 000	97,41	29 752 260,00	1,70
Citycon Treasury 1.10.2024 2.5% Callable	28 812 000	95,67	28 100 635,67	1,60
Nykredit 17.1.2024 0.875% At Maturity Fixed	28 406 000	98,26	28 022 277,74	1,60
Oma 19.5.2025 0.139% At Maturity Floating	26 700 000	97,38	26 128 068,20	1,49
Danske Bank A/S 14.8.2024 4.34% Callable Floating	298 000 000	99,98	25 617 009,31	1,46
Skandinav Enskil 15.5.2026 4.419% At Maturity Floating	300 000 000	100,01	25 576 802,84	1,46
Scania Cv Ab 31.3.2025 0.763% At Maturity Floating	300 000 000	99,59	25 323 851,38	1,45
Intrum Ab 3.7.2023 3.399% Callable Floating	290 200 000	99,90	24 968 657,34	1,43
The Mortgage Society of Finland Covered Bonds I/2017	25 000 000	96,41	24 104 012,30	1,38
Swedbank Ab 9.10.2024 0.25% At Maturity Fixed	24 740 000	95,03	23 554 167,74	1,35
Alfa Laval Treas 25.6.2024 0.25% Callable Fixed	23 631 000	95,92	22 667 662,27	1,29
Kojamo Oyj 19.6.2024 1.5% Callable Fixed	22 000 000	95,39	20 994 838,03	1,20
Localtapiola 3.6.2024 0.83% Callable Floating	20 000 000	99,77	20 020 527,78	1,14
Landsbankinn Hf 20.5.2024 0.5% At Maturity Fixed	21 062 000	94,79	19 976 888,06	1,14
Op Corporate Bk 19.6.2024 0.375% At Maturity Fixed	20 686 000	96,28	19 919 639,65	1,14
Bonum Bank Plc EUR 05.04.2025	20 000 000	97,63	19 578 779,57	1,12
Teollisuuden Voi 4.2.2025 2.125% Callable	20 000 000	96,18	19 406 400,00	1,11
Peab Finans Ab 6.9.2024 1.04% At Maturity Floating	232 000 000	98,04	19 337 661,73	1,10
Luminor Bank 29.8.2024 5% Callable Variable	18 001 000	99,65	18 690 273,09	1,07
Citycon Treasury 24.11.2023 3.22% Callable Floating	216 000 000	99,98	18 576 789,69	1,06
Tietoevry Oyj 17.6.2025 2% Callable Fixed	18 100 000	94,97	17 203 151,92	0,98
Aktia Bank 3.11.2023 4.245% At Maturity Floating	17 000 000	99,99	17 114 291,94	0,98
Nordea Bank Abp 2.6.2026 4.927% At Maturity Floating	200 000 000	99,71	16 968 072,80	0,97
Sanoma Oyj 18.3.2024 0.625% Callable Fixed	17 200 000	97,10	16 732 434,45	0,96
B2 Holding Asa 28.5.2024 6.038% Callable Floating	16 750 000	99,00	16 728 515,33	0,96
Tieto Oyj 12.09.2024 1.375% Callable Fixed	16 860 000	96,41	16 440 056,66	0,94
S-Pankki Oyj 4.4.2025 0.207% At Maturity Floating	15 500 000	97,65	15 277 022,17	0,87
Arla Foods 16.6.2025 4.907% Callable Floating	167 000 000	99,93	14 172 301,87	0,81
Elkem Asa 25.2.2025 1.3% At Maturity Floating	155 000 000	99,80	13 279 660,12	0,76
Essity Ab 27.3.2024 1.125% Callable Fixed	13 423 000	97,84	13 171 856,77	0,75
Scania Cv Ab 6.10.2023 0.5% Callable Fixed	13 173 000	99,07	13 098 144,88	0,75
Lifco 6.9.2023 0.52% At Maturity Floating	144 000 000	99,95	12 231 636,78	0,70
Fingrid Oyj 3.4.2024 3.5% At Maturity Fixed	12 066 000	99,50	12 107 329,68	0,69
Landsbankinn Hf 19.10.2023 1.49% At Maturity Floating	142 000 000	99,51	12 099 256,73	0,69
Lassila&Tikanoja EUR 50 mio 1.25%	11 930 000	99,60	11 999 247,93	0,69
Intrum 15.7.2024 3.125% Callable Fixed	12 506 667	92,64	11 764 932,72	0,67
Landsbankinn Hf 19.1.2024 0.609% At Maturity Floating	130 000 000	98,52	10 948 082,91	0,63
Loomis A 18.9.2023 1.127% At Maturity Floating	120 000 000	100,00	10 186 330,56	0,58
Yit-Yhtymä Oyj 31.3.2024 2.564% Callable Floating	11 000 000	90,00	9 900 000,00	0,57

Evli Likvidi

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Kvika Banki Hf 31.1.2024 2.779% At Maturity Floating	100 000 000	99,58	8 535 078,42	0,49
Dometic Group Ab 13.9.2023 3% Callable Fixed	8 290 000	99,29	8 428 738,26	0,48
Metso Oyj 13.6.2024 1.125% Callable Fixed	8 110 000	96,76	7 851 798,21	0,45
Teollisuuden Voi 29.10.2024 3.447% At Maturity Floating	83 750 000	100,73	7 212 762,31	0,41
Arla Foods 3.7.2023 0.593% At Maturity Floating	76 000 000	100,00	6 509 861,90	0,37
Granges Ab 20.9.2023 1.574% At Maturity Floating	74 000 000	100,12	6 289 227,99	0,36
Pohjolan Voima 20/01/25	6 500 000	94,62	6 186 334,04	0,35
Landsbankinn Hf 20.1.2025 0.77% At Maturity Floating	75 000 000	95,53	6 126 561,73	0,35
Arla Foods 3.7.2023 1.507% At Maturity Fixed	65 000 000	100,00	5 591 814,36	0,32
Aker 22.11.2024 3.77% At Maturity Floating	62 000 000	99,97	5 328 736,27	0,30
Betsson Ab 23.6.2025 6.328% Callable Floating	5 000 000	103,94	5 206 788,33	0,30
Oma 26.9.2024 5% At Maturity Fixed	5 000 000	98,03	5 091 026,03	0,29
Intrum Ab 1.10.2024 3.213% Callable Floating	58 000 000	95,40	4 769 308,95	0,27
Cargotec Oyj 28.03.2024 2.375% Callable Fixed	4 760 000	98,21	4 704 021,10	0,27
Odfjell Se 19.9.2023 6% At Maturity Floating	50 000 000	100,63	4 311 408,92	0,25
Islandsbanki 18.11.2024 7.898% At Maturity Floating	50 000 000	100,50	4 297 498,89	0,25
Ikano Bank Ab 19.1.2024 0.886% At Maturity Floating	50 000 000	99,52	4 255 427,90	0,24
Yritystodistus Granges Ab 07.07.2023	50 000 000	99,92	4 234 801,17	0,24
Ia Hedin 6.7.2026 9.635% Callable Floating	50 000 000	99,88	4 232 762,75	0,24
Huhtamaki Oyj 04.10.2024 1.625% Callable Fixed	3 885 000	96,13	3 780 983,12	0,22
Islandsbanki 25.3.2025 0.75% At Maturity Fixed	4 000 000	90,12	3 612 546,89	0,21
Boliden Ab 19.6.2024 1.427% At Maturity Floating	42 000 000	100,23	3 573 907,95	0,20
Stora Enso Oyj 20.2.2024 1.875% At Maturity Fixed	36 000 000	98,21	3 017 291,28	0,17
Carlsberg Brew 28.5.2024 2.5% Callable Fixed	3 000 000	98,52	2 962 302,30	0,17
Nykredit 15.3.2024 0.01% At Maturity Fixed	3 000 000	95,75	2 872 587,70	0,16
Svenska Cellulos 23.9.2025 0.77% At Maturity Floating	30 000 000	99,71	2 536 665,02	0,14
Teollisuuden Voi 15.2.2024 2.375% At Maturity Fixed	29 000 000	98,33	2 438 917,37	0,14
Teollisuuden Voi 8.5.2024 2.8% At Maturity Fixed	2 400 000	97,42	2 347 787,15	0,13
Volvo Treas Ab 17.9.2024 0.125% Callable Fixed	2 300 000	95,31	2 194 313,74	0,13
Mowi Asa 31.1.2025 1.214% Callable Floating	2 000 000	100,38	2 024 447,00	0,12
Volvo Car Ab 2.4.2024 2.125% Callable Fixed	2 000 000	97,88	1 967 914,70	0,11
Gn Store Nord 6.12.2023 0.75% Callable Fixed	1 500 000	97,00	1 461 349,32	0,08
Afry Ab 25.5.2026 5.739% At Maturity Floating	16 000 000	99,86	1 361 880,72	0,08
Hexagon 15.9.2023 4.187% At Maturity Floating	16 000 000	99,99	1 358 615,34	0,08
Savings Bnk Fin 2.2.2024 3.512% At Maturity Floating	1 000 000	99,69	1 003 885,28	0,06
Luminor Bank 3.12.2024 0.792% Callable Variable	1 000 000	96,30	967 485,01	0,06
Carlsberg Brew 6.9.2023 0.5% Callable Fixed	500 000	99,37	498 904,25	0,03
Cargotec Oyj 23.1.2025 1.25% At Maturity Fixed	300 000	93,91	283 365,29	0,02
Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla markkinapaikalla			195 344 771,43	11,16
Korkosijoitukset				11,16
Yritystodistus NEOT 11.08.2023	20 000 000	99,54	19 907 605,40	1,14
Yritystodistus Arla Foods 17.07.2023	150 000 000	99,81	12 690 185,12	0,72
FINNFUND FRN 24/10-2022/2025	10 000 000	100,29	10 118 987,22	0,58
Yritystodistus Finnlines Oyj 31.07.2023	10 000 000	99,67	9 967 393,10	0,57
Yritystodistus Ahlstrom-Munksjö 31.07.2023	10 000 000	99,65	9 964 827,20	0,57
Yritystodistus Ramirent Europe 31.07.2023	10 000 000	99,64	9 964 399,70	0,57
Yritystodistus DLG Finance A/S 31.07.2023	10 000 000	99,63	9 962 690,00	0,57
Yritystodistus Tornator 11.08.2023	10 000 000	99,57	9 957 433,60	0,57
Yritystodistus St1 Nordic Oy 11.08.2023	10 000 000	99,54	9 954 426,90	0,57
Yritystodistus NEOT 11.08.2023	10 000 000	99,54	9 953 802,70	0,57
Yritystodistus Arjo AB 11.08.2023	10 000 000	99,53	9 953 155,40	0,57
Yritystodistus Fiskars 15.08.2023	10 000 000	99,48	9 948 272,40	0,57
Yritystodistus Bravida AB 29.08.2023	10 000 000	99,30	9 929 955,40	0,57
Yritystodistus Tornator 25.09.2023	10 000 000	99,06	9 905 989,70	0,57
Yritystodistus Teknos 11.08.2023	9 000 000	99,54	8 958 828,15	0,51

Evli Likvidi

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Yritystodistus NCC AB 07.07.2023	100 000 000	99,92	8 469 355,52	0,48
Yritystodistus Ingman Finance Ab Oy 11.08.2023	6 000 000	99,54	5 972 552,10	0,34
Yritystodistus Rapala 31.07.2023	5 000 000	99,62	4 980 917,70	0,28
Yritystodistus Kunta-asunnot 08.02.2024	5 000 000	97,05	4 852 281,80	0,28
Yritystodistus Exel Composites Oyj 12.07.2023	3 000 000	99,86	2 995 943,49	0,17
Yritystodistus Kamux 11.08.2023	2 500 000	99,51	2 487 826,63	0,14
Yritystodistus Billerud AB 27.11.2023	2 500 000	98,20	2 455 110,42	0,14
Yritystodistus Ingman Finance Ab Oy 02.08.2023	2 000 000	99,64	1 992 831,78	0,11

ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ			1604 251 285,33	91,61
---	--	--	-----------------	-------

JOHDANNAISSOPIMUKSET

Valuuttatermiinit			6 208 650,55	0,35
1) EUR/NOK_230814	-327 000 000		358 703,90	0,02
1) EUR/NOK_230814_1	-22 000 000		28 089,70	0,00
1) EUR/NOK_230814_2	-11 700 000		6 121,36	0,00
1) EUR/NOK_230823	-196 000 000		458 651,59	0,03
1) EUR/NOK_230823_1	-14 000 000		41 832,61	0,00
1) EUR/NOK_230920	-118 000 000		485 807,83	0,03
1) EUR/NOK_230920_1	-87 000 000		- 129 525,15	- 0,01
1) EUR/SEK_230704	-340 000 000		999 467,38	0,06
1) EUR/SEK_230704_1	-65 000 000		234 294,27	0,01
1) EUR/SEK_230704_2	-77 000 000		282 329,66	0,02
1) EUR/SEK_230710	-50 000 000		150 156,36	0,01
1) EUR/SEK_230710_1	-100 000 000		181 312,80	0,01
1) EUR/SEK_230714	386 900 000		-1 359 687,10	- 0,08
1) EUR/SEK_230714_1	22 000 000		- 79 471,17	0,00
1) EUR/SEK_230714_2	-10 000 000		15 860,93	0,00
1) EUR/SEK_230718	-150 000 000		621 405,25	0,04
1) EUR/SEK_230907	-528 000 000		472 729,76	0,03
1) EUR/SEK_230907_3	-112 000 000		118 598,22	0,01
1) EUR/SEK_230908	-70 000 000		254 314,95	0,01
1) EUR/SEK_230908_1	-36 000 000		136 557,56	0,01
1) EUR/SEK_230908_2	-56 000 000		221 761,01	0,01
1) EUR/SEK_230908_3	-28 000 000		102 801,86	0,01
1) EUR/SEK_230908_4	-16 000 000		41 384,42	0,00
1) EUR/SEK_230918_1	-16 000 000		29 295,86	0,00
1) EUR/SEK_231115	-300 000 000		1 272 003,67	0,07
1) EUR/SEK_231201	-934 000 000		850 193,65	0,05
1) EUR/SEK_231201_1	-45 000 000		70 286,97	0,00
1) EUR/SEK_231201_2	-30 000 000		54 927,16	0,00
1) EUR/SEK_231201_3	-5 000 000		5 793,44	0,00
1) EUR/SEK_231204	-50 000 000		- 404,55	0,00
1) EUR/SEK_231215	-167 000 000		283 056,35	0,02

JOHDANNAISSOPIMUKSET YHTEENSÄ			6 208 650,55	0,35
-------------------------------	--	--	--------------	------

KASSA JA MUUT VARAT, NETTO			140 642 715,43	8,03
----------------------------	--	--	----------------	------

1) Suojaamistarkoituksessa

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR	18,09 / 25,44	17,85 / 25,19	18,03 / 25,76
IA/IB osuuden arvo, EUR	- / 101,94	- / 101,07	- / 103,51
Rahaston koko, EUR	2076 904 706,32	1836 221 418,14	1751 102 651,31
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			3 111 757,00
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä			0,00
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			63 435 798,64
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä			267 181,43
Osuudenomistajien lukumäärä			2 070
Kaupankäyntikulut (12 kk), % **)			0,00
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			-
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			2 474 074,67
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			-

***) Rahasto käy kauppaa nettohinnoin

Evli Lyhyt Yrityslaina

30.6.2023

Vuosi 2023 alkoi vahvasti yrityslainamarkkinoilla tuottoerojen tiukentuessa. Maaliskuussa Yhdysvalloissa koettu paikallispankkien kriisi ajoi rahoitusmarkkinat hetkellisesti sekavaan tilaan, lopulta myös kaataen sveitsiläisen Credit Suisse -pankin. Huolimatta markkinahiermoilusta maaliskuussa tuottoerot kiristyivät alkuvuoden aikana.

Rahaston korkea tuottotaso vuoteen 2023 lähdetessä johti positiiviseen tuottoon alkuvuoden jokaisena kuukautena. Alkuvuoden parhaasta tuotosta vastasivat lentoyhtiöt ja rahoituspalvelut. Jokainen toimiala tuotti positiivisesti, mutta vähittäiskauppa ja pankit jäivät yleisestä markkinakehityksestä. Rahasto tuotti ensimmäisen puolivuotiskauden aikana 2,92 % vertailuindeksin tuoton jäädessä 1,15 %:iin.

Alkuvuoden merkittävimmät muutokset salkussa olivat kiinteistöalan painon lasku (-3,1 %) pääosin takaisinostojen kautta ja pankkialan painon nosto (+4,4 %) toimialan ollessa ainoita nousevista koroista suoraan hyötyviä toimialoja. Lisäksi olemme viime vuodesta lähtien nostaneet rahaston keskimääräistä luottolaatua painottaen uusissa sijoituksissa houkuttelevasti hinnoiteltua IG-markkinaa.

Vuoden toiseen puoliskoon lähdetessä lyhyen maturiteetin lainojen hinnoittelu on hyvin houkutteleva kokonaistuottotason ollessa 5,2 % ja tuottoerojen ollessa samalla tasolla kuin loppukesällä 2020. Yhtiöiden kannattavuus on kuitenkin edelleen erinomaisella tasolla ja yhtiöiden taseet ovat reilusti vahvempia kuin ennen pandemiaa.

RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Lyhyen maturiteetin yrityslainarahasto
Toiminta alkanut	30.9.1997 (sijoitusstrategia muuttunut 17.5.2004 ja 1.6.2012)
Salkunhoitaja	Juhamatti Pukka
Bloomberg A/B/IB	EVLEBFA FH/EVLEBFB FH/EVLEIBE FH
Reuters A/B/IB	LP60080972/LP60047901/ LP68405589
ISIN A/B/IB	FI0008800503/FI0008800511/ FI4000233242
SEDOL B/IB	B126L21/BMY58V1
Markkinointilupa	FI/SE/DK/FR/ES/IT (QI)/PT/DE/CL
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,55 % p.a. (A, B) 0,35 % p.a. (IB)
Morningstar Rating™	★★★★
Morningstar	Korko yrityslainat lyhyet bondit, euro
Rahastoluokka™	
Vertailuindeksi	3 kk Euribor

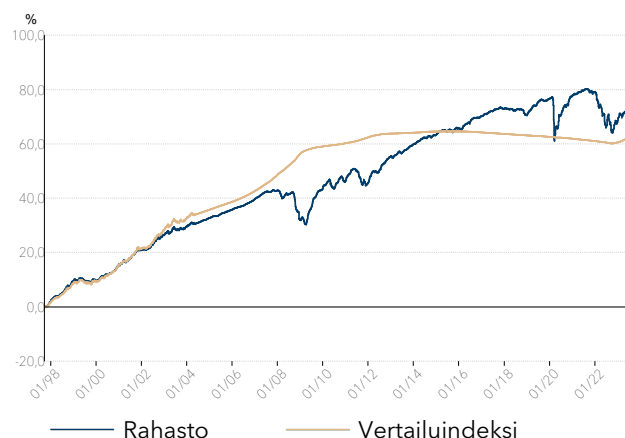
10 SUURINTA SIOITUSTA

	%
Teollisuuden Voi 9.3.2026 1.125% Callable Fixed	1,74
Sato-Oyj 31.5.2024 1.375% Callable Fixed	1,61
Societe Generale 27.2.2025 2.625% At Maturity Fixed	1,55
Santander Issuan 4.4.2026 3.25%	1,54
Ferrari Nv 27.5.2025 1.5% At Maturity Fixed	1,51
Metso Outotec 7.12.2027 4.875% Callable Fixed	1,46
Finnair Senior Unsecured Fixed Rate Notes	1,44
Cred Agricole Sa 17.3.2027 2.625% At Maturity Fixed	1,34
Deutsche Bank Ag 19.5.2026 4.5% At Maturity Fixed	1,30
Hsbc Holdings 30.6.2025 3% At Maturity Fixed	1,28

VAROJEN JAKAUMA KORKOLUOKITTAIN

	%
Rahamarkkinasijoitukset	4,98
Investment Grade	48,68
High Yield	30,66
Muut	12,67
Käteinen	3,01

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA



TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	0,23	0,26	-0,03
3 kuukautta	1,02	0,71	0,30
6 kuukautta	2,92	1,15	1,77
1 vuosi	4,01	1,14	2,87
3 vuotta p.a.	0,44	0,01	0,43
5 vuotta p.a.	0,05	-0,13	0,18
Toiminnan alusta	72,60	62,37	10,23
Toiminnan alusta p.a.	2,14	1,90	0,24

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	14,34 / 29,03	-
IA/IB osuuden arvo, EUR	- / 102,68	-
Rahaston koko, milj. EUR	1,513,81	-
Volatiliteetti, %	2,78	0,23
Sharpen luku	1,03	-0,06
Tracking error, %	2,78	-
Information ratio	1,03	-
Selitysaste R2	0,00	-
Beta	0,24	-
Alfa, %	2,87	-
TER, %	0,56	-
Salkun kiertonopeus	0,11	-
Modifioitu duraatio	1,85	-

Evli Lyhyt Yrityslaina

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT				
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla			1466 808 995,60	96,89
Korkosijoitukset				96,89
Teollisuuden Voi 9.3.2026 1.125% Callable Fixed	28 790 000	91,03	26 306 959,25	1,74
Sato-Oyj 31.5.2024 1.375% Callable Fixed	25 650 000	94,66	24 308 172,81	1,61
Societe Generale 27.2.2025 2.625% At Maturity Fixed	24 000 000	96,68	23 415 501,37	1,55
Santander Issuan 4.4.2026 3.25%	24 000 000	96,32	23 302 689,84	1,54
Ferrari Nv 27.5.2025 1.5% At Maturity Fixed	24 000 000	95,34	22 914 322,62	1,51
Metso Outotec 7.12.2027 4.875% Callable Fixed	21 100 000	101,97	22 094 023,89	1,46
Finnair Senior Unsecured Fixed Rate Notes	23 400 000	92,98	21 871 518,50	1,44
Cred Agricole Sa 17.3.2027 2.625% At Maturity Fixed	21 500 000	93,26	20 212 810,86	1,34
Deutsche Bank Ag 19.5.2026 4.5% At Maturity Fixed	20 000 000	97,57	19 616 478,69	1,30
Hsbc Holdings 30.6.2025 3% At Maturity Fixed	20 000 000	97,11	19 422 000,00	1,28
Bnp Paribas 27.1.2026 2.75% At Maturity Fixed	20 000 000	95,86	19 403 054,79	1,28
Zf Finance 21.9.2025 3% Callable Fixed	20 000 000	94,61	19 385 361,64	1,28
Bewi Asa 3.9.2026 2.601% Callable Floating	19 400 000	97,50	19 004 078,33	1,26
Kion Group Ag 24.9.2025 1.625% Callable Fixed	19 400 000	92,80	18 244 365,92	1,21
Autoliv Inc 15.3.2028 4.25% Callable Fixed	18 000 000	99,15	18 070 467,54	1,19
Commerzbank Ag 23.3.2026 4% At Maturity Fixed	18 000 000	96,66	17 593 914,10	1,16
Leaseplan Corp 23.2.2026 0.25% At Maturity Fixed	19 000 000	89,55	17 030 267,40	1,12
P3 Group Sarl 26.1.2026 0.875% Callable Fixed	19 000 000	88,10	16 809 409,32	1,11
Air France-Klm 31.5.2026 7.25% Callable Fixed	16 000 000	102,59	16 509 321,97	1,09
Grand City Prop 3.8.2026 1.375% Callable Fixed	19 100 000	84,74	16 423 883,30	1,08
Fortum Oyj 27.2.2026 1.625% Callable Fixed	17 000 000	93,46	15 981 462,47	1,06
Iliad 14.10.2024 1.5% Callable Fixed	16 000 000	96,00	15 529 981,37	1,03
Ellevio Ab 12.2.2025 2.875% At Maturity Fixed	190 000 000	95,18	15 506 355,67	1,02
Harley-Davidson 5.4.2026 5.125% Callable Fixed	15 000 000	100,95	15 323 135,25	1,01
Securitas Treasu 4.4.2027 4.25% Callable Fixed	15 000 000	99,49	15 074 436,89	1,00
Ryanair Dac 15.9.2025 2.875% At Maturity Fixed	15 000 000	97,34	14 941 123,97	0,99
Wabtec Transport 3.12.2027 1.25% Callable Fixed	17 000 000	86,65	14 852 348,08	0,98
Amprion Gmbh 22.9.2027 3.45% Callable Fixed	14 700 000	97,92	14 784 970,03	0,98
Fortum Oyj 26.5.2028 4% Callable Fixed	14 700 000	99,25	14 646 420,51	0,97
Ford Motor Cred 15.9.2025 3.25% At Maturity Fixed	14 200 000	95,91	13 982 652,47	0,92
Intl Consolidat 25.3.2025 2.75% Callable Fixed	14 000 000	96,07	13 551 555,52	0,90
Storskogen Group 1.12.2025 2.887% At Maturity Floating	162 500 000	95,50	13 228 163,95	0,87
Dt Lufthansa Ag 11.2.2025 2.875% Callable Fixed	13 000 000	96,64	12 706 052,19	0,84
Six Finance Lux 2.12.2025 0% Callable Fixed	13 500 000	89,61	12 097 080,00	0,80
Mercedes-Benz In 30.5.2026 3.5% At Maturity Fixed	12 000 000	99,31	11 953 133,77	0,79
Goldman Sachs Gp 27.3.2025 3.375% At Maturity Fixed	12 000 000	98,59	11 935 322,95	0,79
B2 Holding Asa 28.5.2024 6.038% Callable Floating	11 700 000	99,00	11 684 992,80	0,77
Huhtamaki Oyj 04.10.2024 1.625% Callable Fixed	12 000 000	96,13	11 678 712,33	0,77
Highland Holding 15.12.2026 0.318% Callable Fixed	13 000 000	88,29	11 499 882,27	0,76
Berry Global Inc 15.1.2025 1% Callable Fixed	12 000 000	94,89	11 442 067,62	0,76
Easyjet Finco 3.3.2028 1.875% Callable Fixed	13 000 000	87,20	11 415 512,05	0,75
Hsbc Holdings 7.6.2028 3.125% At Maturity Fixed	12 000 000	92,65	11 140 965,57	0,74
Dometic Group Ab 8.5.2026 3% Callable Fixed	11 760 000	93,02	10 990 710,92	0,73
Mowi Asa 31.1.2025 1.214% Callable Floating	10 800 000	100,38	10 932 013,80	0,72
Lagardere Sca 16.10.2026 2.125% Callable Fixed	11 000 000	97,58	10 898 495,62	0,72
Ford Motor Cred 1.12.2024 0.371% At Maturity Floating	11 000 000	98,38	10 858 676,28	0,72
Logicor Fin 15.7.2024 0.75% Callable Fixed	11 000 000	95,16	10 547 149,59	0,70
Harley-Davidson 19.11.2024 0.9% Callable Fixed	11 000 000	95,18	10 529 954,93	0,70
Localtapiola 3.6.2024 0.83% Callable Floating	10 500 000	99,77	10 510 777,08	0,69
Pohjolan Voima 20/01/25	11 000 000	94,62	10 469 180,68	0,69
Cargotec Oyj 23.1.2025 1.25% At Maturity Fixed	10 800 000	93,91	10 201 150,36	0,67
Dt Lufthansa Ag 16.11.2023 1.625% Callable Fixed	10 000 000	98,70	9 970 916,44	0,66

Evli Lyhyt Yrityslaina

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Continental Ag 1.6.2028 4% Callable Fixed	10 000 000	99,32	9 963 993,99	0,66
Terveystalo Oyj 1.6.2028 5.375% Callable Fixed	10 000 000	98,44	9 886 688,80	0,65
S-Pankki Oyj 4.4.2025 0.207% At Maturity Floating	10 000 000	97,65	9 856 143,33	0,65
Mer-Benz Ca Fin 23.2.2027 3% At Maturity Fixed	10 000 000	97,30	9 833 883,56	0,65
Bnp Paribas 17.2.2025 2.375% At Maturity Fixed	10 000 000	96,48	9 734 441,10	0,64
Verisure Holding 15.7.2026 3.875% Callable Fixed	10 000 000	93,79	9 556 604,17	0,63
Tietoevry Oyj 17.6.2025 2% Callable Fixed	10 000 000	94,97	9 504 503,83	0,63
Deutsche Bank Ag 19.11.2025 1% Callable Variable	10 000 000	94,34	9 494 695,89	0,63
Elis Sa 3.4.2025 1% Callable Fixed	10 000 000	93,63	9 387 243,72	0,62
Logicor Fin 13.5.2025 2.25% Callable Fixed	10 000 000	92,94	9 323 908,20	0,62
Iliad Holding 15.10.2026 5.125% Callable Fixed	9 250 000	95,36	8 919 378,02	0,59
Cellnex Finance 15.11.2026 0.75% Callable Fixed	9 800 000	88,12	8 680 980,96	0,57
Cellnex Finance 15.9.2027 1% Callable Fixed	10 000 000	85,85	8 663 804,11	0,57
Stora Enso Oyj 1.6.2026 4% Callable Fixed	8 400 000	99,48	8 382 858,95	0,55
Bnp Paribas 1.10.2026 2.875% At Maturity Fixed	8 500 000	95,03	8 259 234,59	0,55
Dt Lufthansa Ag 14.7.2024 2% Callable Fixed	8 100 000	97,29	8 036 600,30	0,53
Tennet Hld Bv 9.12.2027 0.125% Callable Fixed	9 000 000	88,84	8 001 766,85	0,53
Ren10 Holding 1.2.2027 3.827% Callable Floating	8 000 000	98,29	7 964 946,67	0,53
Lagardere Sca 7.10.2027 1.75% Callable Fixed	8 000 000	97,42	7 895 387,40	0,52
Nidda Healthcare 21.8.2026 7.5% Callable Fixed	7 729 000	99,40	7 779 547,66	0,51
Loxam Sas 14.1.2025 3.25% Callable Fixed	7 877 000	97,64	7 765 770,20	0,51
Easyjet Plc 11.6.2025 0.875% Callable Fixed	8 260 000	93,75	7 747 749,78	0,51
Nokia Oyj 11.3.2026 2% Callable Fixed	8 000 000	93,89	7 559 804,59	0,50
Kemira Oy 30.5.2024 1.75% Callable Fixed	7 520 000	97,59	7 350 215,25	0,49
Ryanair Dac 25.5.2026 0.875% At Maturity Fixed	8 000 000	91,19	7 302 325,25	0,48
Daimler Truck 6.4.2025 1.25% At Maturity Fixed	7 500 000	95,08	7 152 697,54	0,47
HUHTAMAKI OYJ 175M 1.125 20.11.26	8 000 000	88,58	7 141 379,73	0,47
Oma 26.9.2024 5% At Maturity Fixed	7 000 000	98,03	7 127 436,44	0,47
Ssab Ab 16.6.2026 1.811% At Maturity Floating	83 000 000	101,01	7 121 195,77	0,47
Cargotec Oyj 23.9.2026 1.625% At Maturity Fixed	7 800 000	88,90	7 031 588,88	0,46
Volvo Car Ab 2.4.2024 2.125% Callable Fixed	7 000 000	97,88	6 887 701,45	0,45
Skandinav Enskil 29.6.2027 4.125% At Maturity Fixed	6 800 000	99,74	6 782 814,39	0,45
European Energy 16.9.2025 3.2% Callable Floating	7 000 000	95,75	6 722 296,00	0,44
Intrum 15.7.2024 3.125% Callable Fixed	7 132 969	92,64	6 709 933,30	0,44
Deutsche Bank Ag 12.2.2026 2.625% At Maturity Fixed	7 000 000	94,46	6 681 672,60	0,44
Vonovia Se 8.4.2027 1.457% Callable Floating	80 000 000	93,64	6 421 863,12	0,42
Ubs Group 17.3.2028 4.625% Callable Variable	6 400 000	98,47	6 386 870,03	0,42
Crown European 30.9.2024 2.625% Callable Fixed	6 480 000	97,76	6 377 437,80	0,42
Aker Horizons As 15.8.2025 3.7% Callable Floating	74 500 000	96,50	6 200 141,38	0,41
Ford Motor Cred 15.11.2023 0.422% At Maturity Floating	6 144 000	99,77	6 161 626,11	0,41
Kbc Group Nv 23.11.2027 4.375% Callable Variable	6 000 000	99,22	6 110 460,00	0,40
Ford Motor Cred 3.8.2027 4.867% At Maturity Fixed	6 000 000	98,05	5 992 427,51	0,40
Vvo-Yhtymä Oyj 17.10.2023 1.625% Callable Fixed	6 000 000	98,73	5 992 303,56	0,40
Volvo Car Ab 24.1.2025 2% Callable Fixed	6 150 000	95,36	5 917 362,35	0,39
Huhtamaki Oyj 9.6.2027 4.25% Callable Fixed	6 000 000	98,13	5 902 131,15	0,39
Sanoma Oyj 18.3.2024 0.625% Callable Fixed	6 000 000	97,10	5 836 895,74	0,39
Coor Service 20.3.2024 2.243% At Maturity Floating	68 000 000	100,25	5 787 904,20	0,38
Banq Fed Crd Mut 4.11.2026 1.875% At Maturity Fixed	6 200 000	92,09	5 785 629,37	0,38
Transmssn Financ 18.6.2028 0.375% Callable Fixed	7 000 000	82,09	5 746 950,66	0,38
B2 Holding Asa 22.9.2026 7.963% Callable Floating	5 800 000	97,50	5 668 516,58	0,37
Cellnex Finance 12.4.2026 2.25% Callable Fixed	6 000 000	93,60	5 645 079,34	0,37
Teollisuuden Voi 31.3.2027 2.625% Callable Fixed	5 866 000	93,34	5 513 375,03	0,36
Adidas Ag 21.11.2025 3% Callable Fixed	5 400 000	98,24	5 402 885,67	0,36
Zf Finance Gmbh 6.5.2027 2% Callable Fixed	6 100 000	86,90	5 319 233,33	0,35
PHM Group Senior Secured Notes EUR18.06.2026	5 800 000	91,38	5 309 455,33	0,35

Evli Lyhyt Yrityslaina

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Vestas Wind Syst 15.6.2026 4.125% Callable Fixed	5 100 000	99,75	5 148 957,07	0,34
Iliad 11.2.2024 0.75% Callable Fixed	5 200 000	97,33	5 076 064,05	0,34
Intrum Ab 15.8.2025 4.875% Callable Fixed	6 000 000	82,59	4 991 962,50	0,33
Ford Motor Cred 6.3.2024 3.021% At Maturity Fixed	5 000 000	98,59	4 977 223,77	0,33
Bank Of Amer Crp 7.2.2025 1.379% Callable Variable	5 000 000	98,21	4 937 563,29	0,33
Oma 19.5.2025 0.139% At Maturity Floating	5 000 000	97,38	4 892 896,67	0,32
Nokia Oyj 15.5.2025 2.375% Callable Fixed	5 000 000	96,54	4 841 924,86	0,32
Dic Asset Ag 22.9.2026 2.25% Callable Fixed	7 700 000	60,94	4 825 604,77	0,32
Citigroup Inc 10.9.2026 2.125% At Maturity Fixed	5 000 000	93,80	4 775 041,10	0,32
Teollisuuden Voi 4.2.2025 2.125% Callable	4 900 000	96,18	4 754 568,00	0,31
Ford Motor Cred 25.11.2025 2.33% At Maturity Fixed	5 000 000	93,67	4 752 511,64	0,31
Dt Lufthansa Ag 29.5.2026 3% Callable Fixed	5 000 000	94,79	4 752 464,75	0,31
Dnb Bank Asa 31.5.2026 1.625% Callable Variable	5 000 000	94,90	4 751 409,84	0,31
Ia Hedin 6.7.2026 9.635% Callable Floating	55 000 000	99,88	4 656 039,02	0,31
Morgan Stanley 27.10.2026 1.375% At Maturity Fixed	5 000 000	91,50	4 621 085,62	0,31
Iliad 17.6.2026 2.375% Callable Fixed	5 000 000	92,30	4 619 217,90	0,31
Upm-Kymmene Oyj 19.11.2028 0.125% Callable Fixed	5 600 000	81,91	4 591 012,71	0,30
Zf Europe 23.2.2026 2% Callable Fixed	5 000 000	90,83	4 576 444,52	0,30
Stena Metall Fin 3.5.2027 2.75% Callable Floating	52 500 000	101,72	4 570 042,14	0,30
Molnlycke Hld 28.2.2024 1.75% At Maturity Fixed	4 600 000	98,34	4 550 638,85	0,30
Loxam Sas 15.5.2028 6.375% Callable Fixed	4 553 000	98,97	4 550 311,83	0,30
Jpmorgan Chase 18.5.2028 1.638% Callable Variable	5 000 000	90,39	4 529 122,13	0,30
Ball Corp 15.3.2027 1.5% Callable Fixed	5 000 000	89,28	4 501 242,82	0,30
Bmw Finance Nv 22.5.2028 1% At Maturity Fixed	5 000 000	89,27	4 468 677,87	0,30
Ubs Group 3.11.2026 0.25% Callable Variable	5 000 000	89,07	4 461 584,93	0,29
Vonovia Se 1.12.2025 0% Callable Fixed	5 000 000	88,09	4 404 350,00	0,29
Telecom Italia 15.2.2028 6.875% Callable Fixed	4 300 000	99,44	4 401 301,14	0,29
TORNATOR OYJ 1.250 PCT SENIOR SEC DUE 2026	4 800 000	90,13	4 368 815,34	0,29
Skandinav Enskil 9.8.2027 0.75% At Maturity Fixed	5 000 000	86,64	4 365 290,41	0,29
Ssab Ab 26.6.2024 2.67% At Maturity Floating	50 000 000	101,59	4 308 684,31	0,28
Ssab Ab 21.6.2028 5.421% At Maturity Floating	50 000 000	99,78	4 234 657,16	0,28
Leaseplan Corp 7.9.2026 0.25% At Maturity Fixed	4 800 000	87,86	4 226 963,51	0,28
Zf Finance Gmbh 3.8.2026 5.75% Callable Fixed	4 000 000	100,17	4 099 510,14	0,27
Leaseplan Corp 9.4.2025 3.5% At Maturity Fixed	4 000 000	98,15	3 957 406,12	0,26
Cargotec Oyj 28.03.2024 2.375% Callable Fixed	4 000 000	98,21	3 952 958,91	0,26
Storskogen Group 22.3.2027 10.596% Callable Floating	46 250 000	100,50	3 949 134,31	0,26
Iliad 25.4.2025 1.875% Callable Fixed	4 100 000	94,46	3 886 845,70	0,26
Kemira Oy 30.3.2028 1% Callable Fixed	4 600 000	84,01	3 876 160,84	0,26
Molnlycke Hld 28.2.2025 1.875% At Maturity Fixed	4 000 000	95,95	3 862 868,49	0,26
Crown European 15.5.2025 3.375% Callable Fixed	3 910 000	97,83	3 841 570,11	0,25
Adevinta Asa 15.11.2025 2.625% Callable Fixed	4 000 000	95,63	3 838 165,00	0,25
Vonovia Bv 10.6.2026 1.5% At Maturity Fixed	4 000 000	90,41	3 619 798,69	0,24
Zf Finance Gmbh 25.5.2027 2.75% Callable Fixed	4 000 000	88,92	3 567 779,67	0,24
Logicor Fin 17.11.2025 0.625% Callable Fixed	4 000 000	87,46	3 513 970,96	0,23
Garfunkelux Hold 1.11.2025 6.75% Callable Fixed	4 400 000	73,41	3 278 671,00	0,22
Goldman Sachs Gp 7.2.2025 2.732% Callable Floating	3 100 000	100,34	3 129 616,37	0,21
Kojamo Oyj 31.3.2026 2% Callable Fixed	3 400 000	88,02	3 009 723,10	0,20
Banq Fed Crd Mut 11.9.2025 3% At Maturity Fixed	3 000 000	96,91	2 979 330,00	0,20
Bmw Finance Nv 22.11.2026 3.25% At Maturity Fixed	3 000 000	98,64	2 969 707,81	0,20
Ahold Delhaize 4.4.2028 3.5% Callable Fixed	2 900 000	99,06	2 896 925,05	0,19
Sagax Ab 13.3.2025 2.25% Callable Fixed	3 000 000	94,32	2 849 552,46	0,19
24Storage 5.10.2023 7.5% Callable Floating	32 500 000	100,00	2 826 403,75	0,19
Elis Sa 15.2.2026 2.875% Callable Fixed	2 900 000	95,14	2 789 752,33	0,18
Commerzbank Ag 24.3.2026 0.75% Callable Variable	3 000 000	92,72	2 787 534,59	0,18
Leroy Seafood 17.9.2026 1.48% At Maturity Floating	33 000 000	97,50	2 753 540,93	0,18
H Lundbeck A/S 14.10.2027 0.875% Callable Fixed	3 100 000	86,68	2 706 296,60	0,18

Evli Lyhyt Yrityslaina

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Kojamo Oyj 7.3.2025 1.625% Callable Fixed	2 930 000	91,47	2 695 001,91	0,18
Iliad 14.6.2027 5.375% Callable Fixed	2 700 000	98,60	2 668 625,26	0,18
Oi European Grp 15.5.2028 6.25% Callable Fixed	2 500 000	102,03	2 566 040,97	0,17
Nexans Sa 5.4.2028 5.5% Callable Fixed	2 300 000	103,05	2 399 874,04	0,16
Zf Europe 23.10.2023 1.25% Callable Fixed	2 200 000	98,72	2 190 587,62	0,14
Bank Of Amer Crp 22.9.2026 3.063% Callable Floating	2 000 000	99,66	1 995 278,67	0,13
Metsa Board Oyj 29.09.2027 2.75% Callable Fixed	2 000 000	94,17	1 924 607,67	0,13
Morgan Stanley 8.5.2026 2.103% Callable Variable	2 000 000	95,40	1 914 150,66	0,13
Aroundtown Sa 9.7.2025 0.625% Callable Fixed	2 000 000	86,75	1 747 211,78	0,12
Bank Of Amer Crp 24.8.2025 2.863% Callable Floating	1 700 000	100,31	1 712 927,74	0,11
Daimler Truck 6.4.2027 1.625% At Maturity Fixed	1 700 000	91,73	1 565 842,64	0,10
Fresenius Se & C 24.5.2025 1.875% Callable Fixed	1 500 000	95,65	1 437 653,24	0,09
Dna Oyj 27.03.2025 1.375% Callable Fixed	1 260 000	94,69	1 197 603,53	0,08
Adler Group Sa 14.1.2026 1.875% Callable Fixed	3 000 000	38,00	1 165 736,30	0,08
Berry Global Inc 15.1.2027 1.5% Callable Fixed	1 150 000	89,53	1 037 455,25	0,07
Oi European Grp 15.2.2025 2.875% Callable Fixed	1 000 000	97,25	983 311,25	0,06
Goldman Sachs Gp 19.8.2024 0.125% At Maturity Fixed	1 000 000	95,65	957 578,77	0,06
Sato-Oyj 24.2.2028 1.375% Callable Fixed	500 000	75,32	378 963,29	0,03
Stora Enso Oyj 29.4.2025 2.498% At Maturity Floating	4 000 000	102,21	349 950,46	0,02

ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ	1466 808 995,60	96,89
--	------------------------	--------------

JOHDANNAISSOPIMUKSET

Korkofutuurit

EURO-BOBL FUTURE Sep23	-700/- 81 696 174 *)	115,71	0,00	0,00
EURO-SCHATZ FUT Sep23	-200/- 21 058 770 *)	104,85	0,00	0,00

Valuuttatermiinit

			1 481 770,06	0,10
1) EUR/NOK_230920_2	-149 000 000		209 636,83	0,01
1) EUR/SEK_230804	-390 000 000		1 318 591,12	0,09
1) EUR/SEK_230804_1	-55 000 000		- 305,21	0,00
1) EUR/SEK_230905	-436 550 000		475 214,62	0,03
1) EUR/SEK_230905_1	429 200 000		- 465 394,13	- 0,03
1) EUR/SEK_230922	430 531 000		- 55 973,17	0,00

JOHDANNAISSOPIMUKSET YHTEENSÄ	1 481 770,06	0,10
--------------------------------------	---------------------	-------------

KASSA JA MUUT VARAT, NETTO	45 522 307,86	3,01
-----------------------------------	----------------------	-------------

*) Alla olevan sopimuksen kohde-etuuden markkina-arvo

1) Suojaamistarkoituksessa

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR	15,59 / 30,20	14,15 / 27,91	14,34 / 29,03
IA/IB osuuden arvo, EUR	- / 106,39	- / 98,52	- / 102,68
Rahaston koko, EUR	1610 210 516,16	1444 782 768,25	1513 813 073,52
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			3 612 403,73
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä			0,00
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			28 414 701,72
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä			4 983 384,66
Osuudenomistajien lukumäärä			2 410
Kaupankäyntikulut (12 kk), % **)			0,00
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			-
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			3 500 303,47
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			-

**) Rahasto käy kauppaa nettohinnoilla

Evli Nordic 2025 Target Maturity

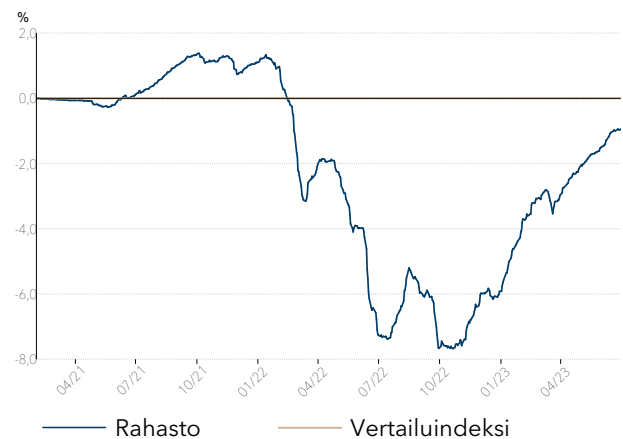
30.6.2023

Alkuvuonna 2023 lyhyet korot jatkoivat nousuaan. Pohjoismaiset lainat ovat usein vaihtuvakorkoisia, ja kiinteäkorkoisetkin lainat ovat melko lyhyitä, jolloin korkoherkkyys on pienempi. Yrityslainojen korkoerot kapenivat.

Evli Nordic 2025 Target Maturity -rahasto tuotti ensimmäisen vuosipuoliskon aikana 5,29 %. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä. Rahastossa parhaiten tuottivat high yield -lainat. Salkussa ei tehty merkittäviä muutoksia; korvasimme joitakin ennenaikaisesti eräännytettyjä lainoja uusilla lainoilla.

Korkoduraatio lyheni lainojen lyhentyessä kohti eräpäivää. Katsauskauden päättyessä rahaston korkotaso oli 7,18 %.

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA



RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Pohjoismainen yrityslainarahasto
Toiminta alkanut	2.2.2021
Salkunhoitaja	Jani Kurppa, Juhamatti Pukka
Bloomberg A/B/CB	EV2TMAE FH/EV2TMBE FH/EV2TMCE FH
Reuters A/B/CB	LP68642922/LP68642923/ LP68642929
ISIN A/B/CB	FI4000455969/FI4000455977/ FI4000456025
Markkinointilupa	FI/FR/ES
Merkintäpalkkio	0-2 %
Lunastuspalkkio	0-2 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,75 % p.a. (A, B) 0,75 % p.a. (QA) 0,60 % p.a. (CA, CB)
Morningstar Rating™	-
Morningstar	Korko pitkä määräaikainen
Rahastoluokka™	
Vertailuindeksi	Ei virallista vertailuindeksiä

10 SUURINTA SIIJOITUSTA

	%
Bewi Asa 3.9.2026 2.601% Callable Floating	3,29
Arla Foods 16.6.2025 4.907% Callable Floating	3,26
Cargotec Oyj 23.9.2026 1.625% At Maturity Fixed	3,24
HUHTAMAKI OYJ 175M 1.125 20.11.26	3,21
Abax As 23.6.2025 6.48% Callable Floating	3,14
Finnair Senior Unsecured Fixed Rate Notes	3,14
Dometic Group Ab 8.5.2026 3% Callable Fixed	3,14
Bellman Group 10.2.2026 4.949% At Maturity Floating	3,10
Ia Hedin 6.7.2026 9.635% Callable Floating	3,05
Stillfront Group 19.5.2025 2.72% Callable Floating	3,02

VAROJEN JAKAUMA KORKOLUOKITTAIN

	%
Rahamarkkinasijoitukset	2,45
Investment Grade	6,12
High Yield	23,99
Muut	64,21
Käteinen	3,22

TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	0,59	-	-
3 kuukautta	2,09	-	-
6 kuukautta	5,29	-	-
1 vuosi	6,79	-	-
3 vuotta p.a.	-	-	-
5 vuotta p.a.	-	-	-
Toiminnan alusta	-0,94	-	-
Toiminnan alusta p.a.	-0,39	-	-

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	93,19 / 99,06	-
Rahaston koko, milj. EUR	41,68	-
Volatiliteetti, %	2,28	-
Sharpen luku	2,49	-
Tracking error, %	-	-
Information ratio	-	-
Selitysaste R2	-	-
Beta	-	-
Alfa, %	-	-
TER, %	0,75	-
Salkun kiertonopeus	0,22	-
Modifioitu duraatio	0,94	-

Evli Nordic 2025 Target Maturity

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT				
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla			40 029 823,82	96,04
Korkosijoitukset				96,04
Bewi Asa 3.9.2026 2.601% Callable Floating	1 400 000	97,50	1 371 428,33	3,29
Arla Foods 16.6.2025 4.907% Callable Floating	16 000 000	99,93	1 357 825,33	3,26
Cargotec Oyj 23.9.2026 1.625% At Maturity Fixed	1 500 000	88,90	1 352 228,63	3,24
HUHTAMAKI OYJ 175M 1.125 20.11.26	1 500 000	88,58	1 339 008,70	3,21
Abax As 23.6.2025 6.48% Callable Floating	15 000 000	102,00	1 308 744,56	3,14
Finnair Senior Unsecured Fixed Rate Notes	1 400 000	92,98	1 308 552,39	3,14
Dometic Group Ab 8.5.2026 3% Callable Fixed	1 400 000	93,02	1 308 417,97	3,14
Bellman Group 10.2.2026 4.949% At Maturity Floating	15 000 000	100,50	1 293 263,50	3,10
Ia Hedin 6.7.2026 9.635% Callable Floating	15 000 000	99,88	1 269 828,82	3,05
Stillfront Group 19.5.2025 2.72% Callable Floating	15 000 000	98,30	1 259 294,28	3,02
Link Mobilit 15.12.2025 3.375% Callable Fixed	1 400 000	88,67	1 243 279,78	2,98
Crayon Group 15.7.2025 3.95% Callable Floating	14 000 000	100,67	1 222 410,67	2,93
Verisure Holding 15.7.2026 3.875% Callable Fixed	1 250 000	93,79	1 194 575,52	2,87
PHM Group Senior Secured Notes EUR18.06.2026	1 300 000	91,38	1 190 050,33	2,86
Mekonomen Ab 18.3.2026 2.482% Callable Floating	13 750 000	100,00	1 167 699,43	2,80
Mowi Asa 31.1.2025 1.214% Callable Floating	1 100 000	100,38	1 113 445,85	2,67
Lakers Group 9.6.2025 5.74% At Maturity Floating	12 500 000	102,00	1 095 347,37	2,63
Ellevio Ab 12.2.2025 2.875% At Maturity Fixed	13 000 000	95,18	1 060 961,18	2,55
Coor Service 20.3.2024 2.243% At Maturity Floating	12 000 000	100,25	1 021 394,85	2,45
Capnor Weasel 12.6.2025 5.375% Callable Floating	1 000 000	100,63	1 010 680,50	2,42
Assemblin Fin 15.5.2025 5% Callable Floating	1 000 000	99,97	1 003 272,50	2,41
B2 Holding Asa 28.5.2024 6.038% Callable Floating	1 000 000	99,00	998 717,33	2,40
Yit-Yhtymä Oy 15.1.2026 3.25% Callable Fixed	1 110 000	81,25	918 281,71	2,20
Jotta Group As 28.5.2025 6.772% Callable Floating	10 100 000	100,25	872 819,91	2,09
Aker Horizons As 15.8.2025 3.7% Callable Floating	10 000 000	96,50	832 233,74	2,00
Citycon Treasury 8.9.2026 1.25% Callable Fixed	1 000 000	79,18	801 862,74	1,92
S-Pankki Oyj 4.4.2025 0.207% At Maturity Floating	800 000	97,65	788 491,47	1,89
European Energy 16.9.2025 3.2% Callable Floating	800 000	95,75	768 262,40	1,84
Intrum Ab 15.7.2026 3.5% Callable Fixed	1 000 000	73,99	755 921,67	1,81
Cibus Nor Re 29.12.2024 3.501% At Maturity Floating	700 000	99,50	696 646,88	1,67
Norlandia Health 27.5.2025 5.961% Callable Floating	8 000 000	99,38	693 633,10	1,66
Bonheur Asa 22.9.2025 3.01% At Maturity Floating	8 000 000	99,38	680 311,75	1,63
Sagax Euro Mtn 24.2.2026 1.625% Callable Fixed	700 000	89,43	629 936,71	1,51
Transcom Holding 15.12.2026 4.703% Callable Floating	600 000	99,56	599 493,95	1,44
Logent 31.10.2024 5.875% Callable Floating	6 250 000	100,35	540 345,80	1,30
Bilia Ab 1.10.2025 1.685% At Maturity Floating	6 000 000	98,72	508 349,58	1,22
Infront Asa 28.10.2026 4.25% Callable Floating	500 000	99,00	501 555,50	1,20
Tietoevry Oyj 17.6.2025 2% Callable Fixed	500 000	94,97	475 225,19	1,14
Explorer li As 24.2.2025 3.375% Callable Fixed	500 000	91,82	464 945,34	1,12
Smaakraft As 13.4.2026 1.875% Callable Fixed	500 000	87,00	437 003,42	1,05
Sinch Ab 27.11.2024 2.474% Callable Floating	5 000 000	99,50	424 031,97	1,02
Elektä Ab 14.12.2026 0.797% At Maturity Floating	4 000 000	97,90	332 607,72	0,80
Color Group As 23.8.2026 8.48% At Maturity Floating	3 000 000	102,25	264 541,86	0,63
Kahrs Bondco Ab 7.12.2026 6% Callable Floating	3 200 000	95,00	259 349,43	0,62
Sanolium Ab 26.9.2024 4.193% At Maturity Floating	2 500 000	99,18	210 344,78	0,50
Intrum Ab 15.8.2025 4.875% Callable Fixed	100 000	82,59	83 199,38	0,20
ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ			40 029 823,82	96,04
JOHDANNAISSOPIMUKSET				
Valuuttatermiinit			306 255,42	0,73
1) EUR/NOK_230828	-84 100 000		- 14 113,23	- 0,03
1) EUR/SEK_230828_1	-107 000 000		326 129,15	0,78
1) EUR/SEK_230828_4	-13 000 000		19 657,73	0,05

Evli Nordic 2025 Target Maturity

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
1) EUR/SEK_230828_5	-10 000 000		- 62,35	0,00
1) EUR/SEK_230905_7	485 000		- 511,44	0,00
1) EUR/SEK_230905_8	23 560 000		- 24 844,44	- 0,06

JOHDANNAISSOPIMUKSET YHTEENSÄ			306 255,42	0,73
--------------------------------------	--	--	-------------------	-------------

KASSA JA MUUT VARAT, NETTO			1 344 086,87	3,22
-----------------------------------	--	--	---------------------	-------------

1) Suojaamistarkoituksessa

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR	100,11 / 100,11	89,97 / 92,76	93,19 / 99,06
Rahaston koko, EUR	44 467 513,18	40 413 398,40	41 680 166,11
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			13 013,98
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			3 969,75
Osuudenomistajien lukumäärä			27
Kaupankäyntikulut (12 kk), % **)			0,00
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			-
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			151 821,55
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			-

***) Rahasto käy kauppaa nettohinnoilla

Evli Pohjoismaat Yrityslaina

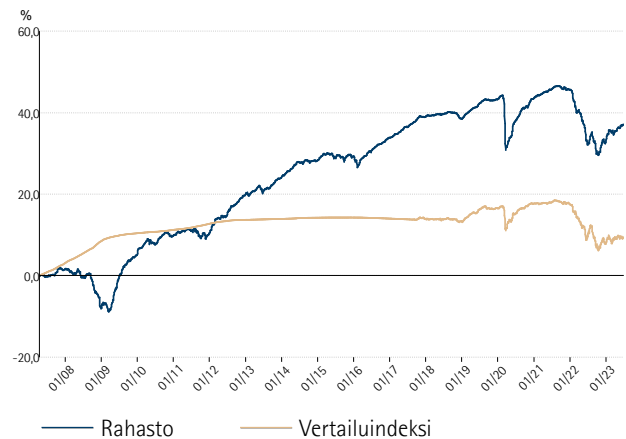
30.6.2023

Alkuvuonna 2023 lyhyet korot jatkoivat nousuaan inflaation pysyessä korkeana. Yrityslainojen korkoerot kapenivat markkinoiden palautuessa heikosta edellisvuodesta. Pohjoismaiset lainat ovat usein vaihtuvakorkoisia, ja kiinteäkorkoisetkin lainat ovat melko lyhyitä, jolloin korkoherkkyys on pienempi.

Evli Pohjoismaat Yrityslaina -rahaston tuotto ensimmäisellä vuosipuoliskolla oli 3,34 %, joka oli selkeästi parempi kuin vertailuindeksi. Rahasto hyötyi indeksiä lyhyemmästä duraatiosta ja korkeammasta kuponkituotosta. Toimialoitain tarkasteltuna olemme vähentäneet kiinteistöjen ja pankkien painoa.

Korkoduraatiossa ei tapahtunut merkittäviä muutoksia. Kesäkuun lopulla rahaston duraatio oli 1,9 ja korkotaso 6,0 %.

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA



RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Pohjoismainen yrityslainarahasto
Toiminta alkanut	16.4.2007, nykyinen strategia 31.3.2016
Salkunhoitaja	Jani Kurppa
Bloomberg A/B/IB	EVLALBA FH/EVLALBB FH/EVLALIB FH
Reuters A/B/IB	LP65067690/LP65067691/LP65067693
ISIN A/B/IB	FI0008811989/FI0008811997/FI0008812011
SEDOL B/IB	BMV58R7/BMV58S8
Markkinointilupa	FI/DK/FR/ES/IT/DE
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,75 % p.a. (A, B)/0,40 % p.a. (IA, IB)
Morningstar Rating™	★★★
Morningstar	Korko joustava, euro
Rahastoluokka™	
Vertailuindeksi	ICE BofAML 1-5 Year Euro Corporate Index

10 SUURINTA SJOITUSTA

	%
Ellevio Ab 12.2.2025 2.875% At Maturity Fixed	2,91
Tietoevry Oyj 17.6.2025 2% Callable Fixed	2,56
Kemira Oy 30.3.2028 1% Callable Fixed	1,92
HUHTAMAKI OYJ 175M 1.125 20.11.26	1,78
Vattenfall Ab 26.5.2083 1.778% Callable Floating	1,70
Cargotec Oyj 23.9.2026 1.625% At Maturity Fixed	1,54
Elenia Finance 6.2.2027 0.375% Callable Fixed	1,50
Bewi Asa 3.9.2026 2.601% Callable Floating	1,49
Mowi Asa 31.1.2025 1.214% Callable Floating	1,38
Metsa Board Oyj 29.09.2027 2.75% Callable Fixed	1,31

VAROJEN JAKAUMA KORKOLUOKITTAIN

Rahamarkkinasijoitukset	2,38
Valtionlainat	0,78
Investment Grade	28,05
High Yield	15,43
Muut	45,69
Käteinen	7,66

TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	0,22	-0,45	0,67
3 kuukautta	1,45	0,23	1,22
6 kuukautta	3,34	1,33	2,01
1 vuosi	3,75	-0,17	3,92
3 vuotta p.a.	-0,20	-1,74	1,54
5 vuotta p.a.	-0,37	-0,81	0,44
Toiminnan alusta	37,04	9,21	27,83
Toiminnan alusta p.a.	1,96	0,55	1,42

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	76,51 / 137,04	-
IA/IB osuuden arvo, EUR	89,69 / 145,13	-
Rahaston koko, milj. EUR	878,37	-
Volatiliteetti, %	2,72	3,31
Sharpen luku	0,97	-0,40
Tracking error, %	1,85	-
Information ratio	2,12	-
Selitysaste R2	0,69	-
Beta	0,68	-
Alfa, %	3,50	-
TER, %	0,75	-
Salkun kiertonopeus	0,06	-
Modifioitu duraatio	1,88	-

Evli Pohjoismaat Yrityslaina

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT				
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla			802 787 272,66	91,39
Korkosijoitukset				91,39
Ellevio Ab 12.2.2025 2.875% At Maturity Fixed	313 000 000	95,18	25 544 680,67	2,91
Tietoevry Oyj 17.6.2025 2% Callable Fixed	23 700 000	94,97	22 525 674,07	2,56
Kemira Oy 30.3.2028 1% Callable Fixed	20 000 000	84,01	16 852 873,22	1,92
HUHTAMAKI OYJ 175M 1.125 20.11.26	17 500 000	88,58	15 621 768,15	1,78
Vattenfall Ab 26.5.2083 1.778% Callable Floating	181 000 000	97,00	14 962 949,38	1,70
Cargotec Oyj 23.9.2026 1.625% At Maturity Fixed	15 000 000	88,90	13 522 286,30	1,54
Elenia Finance 6.2.2027 0.375% Callable Fixed	15 115 000	87,24	13 208 536,77	1,50
Bewi Asa 3.9.2026 2.601% Callable Floating	13 400 000	97,50	13 126 528,33	1,49
Mowi Asa 31.1.2025 1.214% Callable Floating	12 000 000	100,38	12 146 682,00	1,38
Metsa Board Oyj 29.09.2027 2.75% Callable Fixed	12 000 000	94,17	11 547 646,03	1,31
Terveystalo Oyj 1.6.2028 5.375% Callable Fixed	10 000 000	98,44	9 886 688,80	1,13
Storebrand Livsf 30.9.2051 1.875% Callable Variable	13 200 000	72,36	9 736 636,44	1,11
TORNATOR OYJ 1,250 PCT SENIOR SEC DUE 2026	10 600 000	90,13	9 647 800,55	1,10
S-Pankki Oyj 4.4.2025 0.207% At Maturity Floating	9 200 000	97,65	9 067 651,87	1,03
Cargotec Oyj 23.1.2025 1.25% At Maturity Fixed	9 300 000	93,91	8 784 323,92	1,00
Coor Service 20.3.2024 2.243% At Maturity Floating	100 000 000	100,25	8 511 623,82	0,97
Stena Metall Fin 3.5.2027 2.75% Callable Floating	97 500 000	101,72	8 487 221,12	0,97
Nibe Industrier 3.6.2026 0.823% At Maturity Floating	100 000 000	98,86	8 406 591,74	0,96
Molnlycke Hld 5.9.2029 0.875% Callable Fixed	9 995 000	83,09	8 375 848,34	0,95
Stillfront Group 19.5.2025 2.72% Callable Floating	97 500 000	98,30	8 185 412,81	0,93
LOCALTAPIOLA MUTUAL LIFE INSURANCE23.11.2043	7 800 000	98,73	7 864 428,00	0,90
Crayon Group 15.7.2025 3.95% Callable Floating	89 500 000	100,67	7 814 696,78	0,89
Sampo Oyj 3.9.2052 2.5% Callable Variable	9 700 000	77,16	7 683 738,07	0,87
Finnair Senior Unsecured Fixed Rate Notes	7 975 000	92,98	7 454 075,22	0,85
Volvo Car Ab 7.10.2027 2.5% Callable Fixed	8 000 000	90,36	7 374 713,42	0,84
Metso Outotec 7.12.2027 4.875% Callable Fixed	7 000 000	101,97	7 329 770,96	0,83
Sato-Oyj 24.2.2028 1.375% Callable Fixed	9 500 000	75,32	7 200 302,47	0,82
Huhtamaki Oyj 9.6.2027 4.25% Callable Fixed	7 100 000	98,13	6 984 188,52	0,80
H Lundbeck A/S 14.10.2027 0.875% Callable Fixed	8 000 000	86,68	6 983 991,23	0,80
Kommunal Landsp 10.6.2045 4.25% Callable Variable	7 135 000	96,26	6 884 650,01	0,78
Hexagon 7.12.2026 1.242% At Maturity Floating	80 000 000	99,66	6 779 215,23	0,77
Afry Ab 1.12.2026 1.737% At Maturity Floating	80 000 000	98,59	6 715 507,02	0,76
PHM Group Senior Secured Notes EUR18.06.2026	7 285 000	91,38	6 668 858,98	0,76
Ren10 Holding 1.2.2027 3.827% Callable Floating	6 600 000	98,29	6 571 081,00	0,75
Link Mobilit 15.12.2025 3.375% Callable Fixed	7 300 000	88,67	6 482 816,00	0,74
Mekonomen Ab 18.3.2026 2.482% Callable Floating	75 000 000	100,00	6 369 269,62	0,73
Gn Store Nord 25.11.2024 0.875% Callable Fixed	6 600 000	92,81	6 159 529,56	0,70
Pohjolan Voima 20/01/25	6 400 000	94,62	6 091 159,67	0,69
Hexagon 17.9.2025 1.317% At Maturity Floating	70 000 000	100,44	5 968 435,86	0,68
Vattenfall Ab 19.3.2077 3% Callable VAR	6 400 000	91,56	5 913 936,79	0,67
Nordea Bank Ab 3.5% Perp/Call Variable	6 211 000	92,82	5 830 384,49	0,66
European Energy 16.9.2025 3.2% Callable Floating	5 900 000	95,75	5 665 935,20	0,65
Kojamo Oyj 28.5.2029 0.875% Callable Fixed	8 000 000	70,58	5 652 391,48	0,64
Verisure Holding 15.2.2027 3.25% Callable Fixed	6 100 000	88,79	5 490 777,75	0,63
Arla Foods 17.7.2026 0.633% At Maturity Floating	64 000 000	97,82	5 352 539,54	0,61
Sanoma Oyj 8% Perp/Call Variable	5 000 000	101,00	5 165 846,99	0,59
Swedavia Ab 1.905% Perp/Call Floating	60 000 000	99,75	5 108 046,52	0,58
Y Foundation 4.10.2026 1.625% Callable Fixed	6 300 000	79,49	5 083 192,97	0,58
Abax As 23.6.2025 6.48% Callable Floating	57 500 000	102,00	5 016 854,14	0,57
Nokia Oyj 21.8.2031 4.375% Callable Fixed	5 000 000	98,33	4 993 761,64	0,57
Dnb Bank Asa 28.2.2033 4.625% Callable Variable	5 000 000	97,88	4 971 394,52	0,57
Af Poyry Ab 27.6.2024 1.928% At Maturity Floating	58 000 000	100,22	4 929 534,60	0,56

Evli Pohjoismaat Yrityslaina

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Mandatum Life 4.10.2049 1.875% Callable Variable	5 250 000	92,38	4 922 287,09	0,56
Dometic Group Ab 29.9.2028 2% Callable Fixed	6 000 000	80,19	4 901 542,19	0,56
Caverion Corporation EUR 75 mln 25.02.2027	5 200 000	92,50	4 858 972,60	0,55
Sampo Oyj 23.5.2049 3.375% Callable Variable	5 450 000	88,79	4 858 315,84	0,55
Sagax Euro Mtn 26.1.2028 0.75% Callable Fixed	6 300 000	75,59	4 782 172,07	0,54
Dometic Group Ab 8.5.2026 3% Callable Fixed	5 050 000	93,02	4 719 650,52	0,54
Assemblin Fin 15.5.2025 5% Callable Floating	4 680 000	99,97	4 695 315,30	0,53
Volvo Car Ab 31.5.2028 4.25% Callable Fixed	4 875 000	95,88	4 691 132,58	0,53
Aktia Bank 18.9.2029 1.375% Callable Variable	4 900 000	94,16	4 666 251,88	0,53
Aker Horizons As 15.8.2025 3.7% Callable Floating	55 000 000	96,50	4 577 285,59	0,52
Tdc Net As 1.6.2031 6.5% Callable Fixed	4 500 000	99,50	4 519 107,74	0,51
Kojamo Oyj 31.3.2026 2% Callable Fixed	5 000 000	88,02	4 426 063,39	0,50
Infront Asa 28.10.2026 4.25% Callable Floating	4 400 000	99,00	4 413 688,40	0,50
Sagax Euro Mtn 17.5.2029 1% Callable Fixed	6 100 000	70,89	4 331 745,33	0,49
Open Infra Ab 11.11.2025 4.156% Callable Floating	50 000 000	99,68	4 270 540,35	0,49
Bilia Ab 1.10.2025 1.685% At Maturity Floating	50 000 000	98,72	4 236 246,43	0,48
Orkla 20.5.2027 1.05% At Maturity Floating	50 000 000	98,36	4 222 663,20	0,48
Aktia Bank 3.875% Perp/Call Variable	4 800 000	87,00	4 193 786,89	0,48
Suominen Oyj 11.6.2027 1.5% Callable Fixed	5 000 000	80,33	4 020 493,44	0,46
Loomis A 30.11.2026 1.23% At Maturity Floating	48 000 000	98,15	4 011 531,37	0,46
Capnor Weasel 12.6.2025 5.375% Callable Floating	3 900 000	100,63	3 941 653,95	0,45
Aak Ab 20.11.2024 1.004% At Maturity Floating	44 000 000	99,50	3 729 342,35	0,42
Telia Co Ab 30.6.2083 2.75% Callable Variable	4 200 000	88,04	3 697 764,00	0,42
Jyske Bank A/S 3.625% Perp/Call Variable	4 730 000	75,70	3 592 553,90	0,41
Sandvik Ab 27.9.2029 3.75% Callable Fixed	3 500 000	98,91	3 561 131,58	0,41
Tomra Systems 4.11.2027 5.038% At Maturity Floating	40 000 000	101,85	3 510 371,94	0,40
Chip Bidco As 13.12.2024 6.01% Callable Floating	40 000 000	100,25	3 441 748,75	0,39
Teollisuuden Voi 23.6.2028 1.375% Callable Fixed	4 000 000	85,65	3 427 171,91	0,39
Bonheur Asa 22.9.2025 3.01% At Maturity Floating	40 000 000	99,38	3 401 558,75	0,39
CAPMAN PLC EUR 50 MILLION 4 PER CENT NOTES DUE 2025	3 400 000	97,75	3 399 138,36	0,39
Tele2 Ab 3.11.2027 0.962% Callable Floating	40 000 000	98,74	3 372 905,70	0,38
Leroy Seafood 17.9.2027 1.63% At Maturity Floating	40 000 000	97,47	3 336 893,41	0,38
Gjensidige Fors 2.64% Perp/Call Floating	40 000 000	96,00	3 326 236,91	0,38
Tdc Net As 6.2.2030 5.618% Callable Fixed	3 300 000	97,89	3 303 445,74	0,38
Apollo Swedish 5.7.2029 8.564% Callable Floating	3 400 000	96,75	3 289 500,00	0,37
Storskogen Group 1.12.2025 2.887% At Maturity Floating	40 000 000	95,50	3 256 163,44	0,37
Citycon Treasury 15.1.2027 2.375% Callable Fixed	4 000 000	79,78	3 234 205,48	0,37
Stockholm Exer 18.5.2029 1.638% At Maturity Floating	38 000 000	98,56	3 192 606,39	0,36
Intrum Ab 15.9.2027 3% Callable Fixed	4 500 000	68,72	3 131 730,00	0,36
Salmar Asa 22.1.2027 1.7% At Maturity Floating	36 000 000	99,98	3 103 883,77	0,35
Sydbank A/S 30.9.2025 4.75% Callable Variable	3 000 000	99,15	3 080 932,19	0,35
Loomis A 19.5.2027 5.599% At Maturity Floating	36 000 000	99,63	3 060 120,79	0,35
Logent 31.10.2024 5.875% Callable Floating	35 000 000	100,35	3 025 936,51	0,34
Bonheur Asa 4.9.2024 4.09% At Maturity Floating	35 000 000	100,00	3 003 884,53	0,34
Elekta Ab 14.12.2026 0.797% At Maturity Floating	36 000 000	97,90	2 993 469,49	0,34
Sagax Euro Mtn 24.2.2026 1.625% Callable Fixed	3 300 000	89,43	2 969 701,64	0,34
Tdc Net As 31.5.2028 5.056% Callable Fixed	3 000 000	97,94	2 950 542,79	0,34
Citycon Treasury 12.3.2028 1.625% Callable Fixed	4 000 000	72,61	2 923 815,52	0,33
Vattenfall Ab 26.5.2083 2.4% Callable Variable	40 000 000	85,76	2 915 469,07	0,33
Indutrade Ab 9.6.2027 2.201% At Maturity Floating	34 000 000	99,71	2 882 475,89	0,33
Sinch Ab 27.11.2024 2.474% Callable Floating	33 750 000	99,50	2 862 215,79	0,33
Storebrand Livsf 27.3.2048 2.116% Callable Floating	34 000 000	98,70	2 845 824,12	0,32
Kahrs Bondco Ab 7.12.2026 6% Callable Floating	35 000 000	95,00	2 836 634,41	0,32
Nokia Oyj 15.5.2028 3.125% Callable Fixed	3 000 000	94,14	2 835 922,79	0,32
Trelleborg 8.3.2027 0.772% At Maturity Floating	34 000 000	97,83	2 827 262,97	0,32

Evli Pohjoismaat Yrityslaina

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Teollisuuden Voi 31.3.2027 2.625% Callable Fixed	3 000 000	93,34	2 819 659,92	0,32
Color Group As 23.8.2026 8.48% At Maturity Floating	31 000 000	102,25	2 733 599,29	0,31
Stora Enso Oyj 1.9.2029 4.25% Callable Fixed	2 700 000	99,83	2 704 554,12	0,31
Leroy Seafood 17.9.2026 1.48% At Maturity Floating	32 000 000	97,50	2 670 100,29	0,30
Glx Holding 23.2.2027 9.98% At Maturity Floating	30 000 000	102,90	2 666 087,09	0,30
Verisure Holding 15.7.2026 3.875% Callable Fixed	2 700 000	93,79	2 580 283,13	0,29
Boliden Ab 19.6.2024 1.427% At Maturity Floating	30 000 000	100,23	2 552 791,39	0,29
Orkla 14.1.2028 4.26% At Maturity Floating	30 000 000	99,15	2 547 335,56	0,29
Cibus Nor Re 1.12.2025 8.863% Callable Floating	2 500 000	101,00	2 546 093,47	0,29
Ssab Ab 21.6.2028 5.421% At Maturity Floating	30 000 000	99,78	2 540 794,30	0,29
Ia Hedin 6.7.2026 9.635% Callable Floating	30 000 000	99,88	2 539 657,65	0,29
Schibsted Asa 25.11.2026 1.58% At Maturity Floating	30 000 000	98,33	2 532 115,50	0,29
Sanolium Ab 26.9.2024 4.193% At Maturity Floating	30 000 000	99,18	2 524 137,31	0,29
Transcom Holding 15.12.2026 4.703% Callable Floating	2 500 000	99,56	2 497 891,44	0,28
Dnb Bank Asa 23.5.2033 4.95% Callable Floating	30 000 000	96,23	2 481 691,93	0,28
Granges Ab 29.9.2026 1.187% At Maturity Floating	30 000 000	97,49	2 479 446,11	0,28
Mgi Media Games 24.3.2027 10.248% Callable Floating	2 500 000	99,00	2 477 948,37	0,28
Intrum Ab 15.7.2026 3.5% Callable Fixed	3 260 000	73,99	2 464 304,63	0,28
Transmsn Financ 18.6.2028 0.375% Callable Fixed	3 000 000	82,09	2 462 978,85	0,28
Kinnevik 23.11.2028 1.371% At Maturity Floating	30 000 000	95,91	2 451 155,37	0,28
Boliden Ab 19.6.2030 6.62% At Maturity Floating	28 000 000	99,69	2 389 899,05	0,27
Tryg Fors 13.11.2045 3.09% Callable Floating	26 000 000	97,55	2 185 669,67	0,25
Indutrade Ab 12.11.2026 0.895% At Maturity Floating	26 000 000	97,48	2 161 927,10	0,25
Stena Metall Fin 10.5.2028 5.756% Callable Floating	25 000 000	100,62	2 149 447,60	0,24
Dnb Bank Asa 7.75% Perp/Call Variable	24 000 000	99,71	2 148 204,38	0,24
Borregaard Asa 20.6.2028 5.38% At Maturity Floating	25 000 000	100,00	2 139 259,26	0,24
Telia Co Ab 20.9.2028 4.364% Callable Floating	25 000 000	99,73	2 116 159,46	0,24
Stillfront Group 30.6.2024 4.716% Callable Floating	25 000 000	98,00	2 078 666,88	0,24
Kojamo Oyj 27.5.2027 1.875% Callable Fixed	2 500 000	82,86	2 075 729,51	0,24
Metso Outotec 26.5.2028 0.875% Callable Fixed	2 400 000	85,59	2 056 120,20	0,23
Nordea Bank Abp 3.75% Perp/Call Variable	3 000 000	73,47	2 054 891,58	0,23
Dfds A/S 16.3.2028 6.04% At Maturity Floating	24 000 000	99,89	2 053 713,94	0,23
Ica Gruppen Ab 26.5.2028 5.455% At Maturity Floating	24 000 000	100,02	2 045 431,72	0,23
Billerud Ab 9.2.2028 4.559% At Maturity Floating	24 000 000	99,67	2 042 806,55	0,23
Bilia Ab 26.6.2028 6.529% Callable Floating	24 000 000	99,89	2 033 536,16	0,23
Billerud Ab 9.2.2028 4.357% At Maturity Fixed	24 000 000	97,19	2 011 881,66	0,23
Storebrand Livsf 16.9.2049 2.424% Callable Floating	24 000 000	98,48	2 008 088,70	0,23
Smakraft As 2.11.2023 1.585% Callable Floating	2 000 000	99,50	2 006 880,56	0,23
Telia Co Ab 21.12.2082 4.625% Callable Variable	2 000 000	96,59	2 003 225,75	0,23
B2 Holding Asa 28.5.2024 6.038% Callable Floating	2 000 000	99,00	1 997 434,67	0,23
Nokian Tyres Senior Unsecured 14.06.2028	2 000 000	98,77	1 979 900,87	0,23
Lassila & Tikano 19.5.2028 3.375% Callable Fixed	2 100 000	91,55	1 930 578,20	0,22
Sydbank A/S 5.25% Perp/Call Variable	2 000 000	94,50	1 925 326,74	0,22
Kojamo Oyj 7.3.2025 1.625% Callable Fixed	2 000 000	91,47	1 839 591,75	0,21
Ocean Yield As 22.3.2027 7.3% Callable Floating	21 000 000	101,25	1 819 939,60	0,21
Purmo Group Oy 9.5% Perp/Call Variable	1 760 000	99,25	1 804 976,44	0,21
Telia Co Ab 11.5.2081 1.375% Callable Variable	2 000 000	88,95	1 782 816,83	0,20
Boliden Ab 22.9.2027 5.53% At Maturity Fixed	20 000 000	100,56	1 777 127,00	0,20
Dnb Bank Asa 4.875% Perp/Call Variable	2 000 000	93,79	1 776 509,42	0,20
Kredinor As 23.2.2027 10.17% Callable Floating	20 000 000	101,00	1 745 408,56	0,20
Husqvarna Ab 23.11.2027 4.718% At Maturity Fixed	20 000 000	99,97	1 742 960,04	0,20
Nokia Oyj 12.6.2027 4.375% At Maturity Fixed	2 000 000	94,14	1 730 284,69	0,20
Statkraft As 14.6.2027 2.14% At Maturity Floating	20 000 000	99,85	1 710 096,35	0,19
Getinge Ab 17.5.2028 5.263% At Maturity Floating	20 000 000	99,86	1 703 770,89	0,19
Elektro Ab 13.3.2025 1.453% At Maturity Floating	20 000 000	100,25	1 703 433,82	0,19
Intrum Ab 15.8.2025 4.875% Callable Fixed	2 000 000	82,59	1 663 987,50	0,19

Evli Pohjoismaat Yrityslaina

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Schibsted Asa 10.5.2030 4.85% At Maturity Fixed	20 000 000	94,65	1 628 928,45	0,19
Tele2 Ab 23.3.2031 0.75% Callable Fixed	2 000 000	78,04	1 564 757,38	0,18
Upm-Kymmene Oyj 26.11.2027 7.45%	1 600 000	105,34	1 555 705,11	0,18
Ica Gruppen Ab 24.2.2027 4.896% At Maturity Floating	18 000 000	100,58	1 543 087,29	0,18
Fortum Oyj 26.5.2028 4% Callable Fixed	1 500 000	99,25	1 494 532,70	0,17
Epiroc Ab 10.5.2028 4.063% Callable Fixed	17 000 000	97,74	1 416 520,97	0,16
Coloplast Financ 19.5.2030 2.75% Callable Fixed	1 500 000	93,39	1 405 643,61	0,16
Boliden Ab 1.3.2028 4.815% At Maturity Floating	16 000 000	101,99	1 389 894,11	0,16
Castellum Helsin 17.9.2029 0.875% Callable Fixed	2 000 000	68,02	1 374 152,33	0,16
Tryg Fors 6.756% Perp/Call Floating	16 000 000	98,55	1 339 270,39	0,15
Posten Nor 24.4.2030 4.22% At Maturity Fixed	16 000 000	94,47	1 302 021,20	0,15
Storebrand Livsf 2.388% Perp/Call Floating	16 000 000	94,50	1 288 248,09	0,15
Austevoll Sea 21.6.2028 6.13% At Maturity Floating	15 000 000	100,00	1 283 600,06	0,15
Ica Gruppen Ab 24.2.2027 4.905% At Maturity Fixed	14 000 000	98,95	1 194 580,79	0,14
Storskogen Group 22.3.2027 10.596% Callable Floating	13 750 000	100,50	1 174 066,95	0,13
Tine Sa 15.3.2028 4.3% At Maturity Floating	12 000 000	99,01	1 017 348,14	0,12
B2 Holding Asa 22.9.2026 7.963% Callable Floating	1 000 000	97,50	977 330,44	0,11
Husqvarna Ab 23.11.2027 4.187% At Maturity Floating	10 000 000	102,57	874 284,91	0,10
Arla Foods 3.4.2024 1.181% At Maturity Floating	10 000 000	100,00	856 994,94	0,10
Boliden Ab 1.3.2027 5.136% At Maturity Fixed	10 000 000	99,27	855 823,16	0,10
Dnb Bank Asa 6.77% Perp/Call Floating	10 000 000	98,15	850 678,30	0,10
Leroy Seafood 26.4.2028 5.16% At Maturity Floating	9 000 000	99,75	774 276,62	0,09
Heimstaden 6.3.2027 4.375% Callable Fixed	1 300 000	54,00	720 010,42	0,08
Boliden Ab 1.3.2027 4.643% At Maturity Floating	8 000 000	101,61	692 206,63	0,08
Leroy Seafood 26.4.2030 5.1% At Maturity Fixed	8 000 000	95,55	659 353,76	0,08
Schibsted Asa 10.5.2028 5.2% At Maturity Floating	7 000 000	99,27	598 191,48	0,07
Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla markkinapaikalla			2 581 990,27	0,29
Korkosijoitukset				0,29
Aktia Livforsakr 26.11.2031 3% Callable Variable	3 000 000	84,29	2 581 990,27	0,29
ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ			805 369 262,93	91,69
JOHDANNAISSOPIMUKSET				
Valuuttatermiinit			5 728 969,83	0,65
1) EUR/NOK_230803	125 096 700		110 889,75	0,01
1) EUR/NOK_230905	175 000 000		320 523,38	0,04
1) EUR/NOK_230906	-950 000 000		- 858 644,87	- 0,10
1) EUR/NOK_230906_1	-25 000 000		36 108,09	0,00
1) EUR/SEK_230828	-770 000 000		2 344 165,09	0,27
1) EUR/SEK_230913_2	-1000 000 000		881 437,56	0,10
1) EUR/SEK_230918	-780 000 000		3 093 054,21	0,35
1) EUR/SEK_230918_2	141 000 000		- 247 020,47	- 0,03
1) EUR/USD_230825	-8 000 000		- 76 971,54	- 0,01
1) EUR/USD_230928_3	10 000		10,41	0,00
1) EUR/USD_230928_4	23 000 000		125 418,22	0,01
JOHDANNAISSOPIMUKSET YHTEENSÄ			5 728 969,83	0,65
KASSA JA MUUT VARAT, NETTO			67 276 544,09	7,66
1) Suojaamistarkoituksessa				

Evli Pohjoismaat Yrityslaina

Sijoitukset 30.6.2023

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR	86,47 / 145,71	76,02 / 132,09	76,51 / 137,04
IA/IB osuuden arvo, EUR	100,67 / 153,24	88,82 / 139,40	89,69 / 145,13
Rahaston koko, EUR	1173 792 406,35	902 022 826,47	878 374 776,85
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			712 264,58
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä			384 890,56
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			3 158 065,26
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä			2 041 423,23
Osuudenomistajien lukumäärä			2 164
Kaupankäyntikulut (12 kk), % **)			0,00
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			-
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			2 591 687,51
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			-

**) Rahasto käy kauppaa nettohinnoilla

Evli Target Maturity Nordic Bond 2023

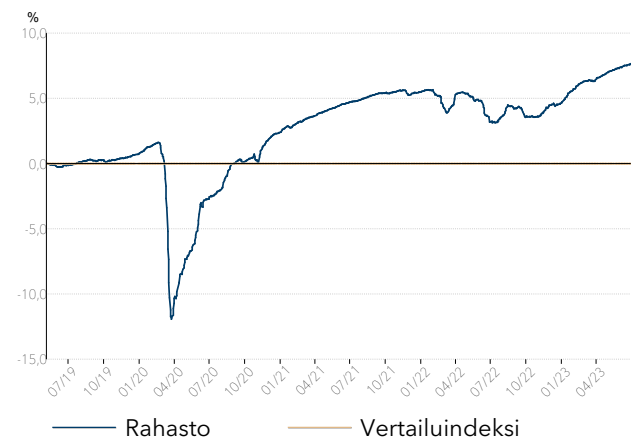
30.6.2023

Alkuvuonna 2023 lyhyet korot jatkoivat nousuaan. Pohjoismaiset lainat ovat usein vaihtuvakorkoisia, ja kiinteäkorkoisetkin lainat ovat melko lyhyitä, jolloin korkoherkkyys on pienempi. Yrityslainojen korkoerot kapenivat.

Evli Target Maturity Nordic Bond 2023 -rahasto tuotti ensimmäisen vuosipuoliskon aikana 2,92 %. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä. Rahastossa parhaiten tuottivat vaihtuvakorkoiset high yield -lainat. Salkussa ei tehty merkittäviä muutoksia; korvasimme joitakin ennenaikaisesti eräännytettyjä lainoja uusilla lainoilla.

Korkoduraatio lyheni lainojen lyhentyessä kohti eräpäivää. Kesäkuun lopussa rahaston korkotaso oli 6,01 %.

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA



RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Pohjoismainen yrityslainarahasto
Toiminta alkanut	06.05.2019
Salkunhoitaja	Jani Kurppa, Juhamatti Pukka
Bloomberg A/B/CB/IB	EVTM23A FH/EVTM23B FH/EVT23CB FH/EVT23IB FH
Reuters A/B/CB/IB	LP68550702/LP68550703/ LP68550701/LP68550706
ISIN A/B/CB/IB	FI4000363981/FI4000363999/ FI4000364039/FI4000364013
Markkinointilupa	FI/FR/ES/IT/DE
Merkintäpalkkio	0-2 %
Lunastuspalkkio	0-2 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,85 % p.a. (A, B) 0,60 % p.a. (CA, CB) 0,45 % p.a. (IA, IB)
Morningstar Rating™	-
Morningstar Rahastoluokka™	Korko pitkä määräaikainen
Vertailuindeksi	Ei virallista vertailuindeksiä

10 SUURINTA SIOITUSTA

	%
Huhtamaki Oyj 04.10.2024 1.625% Callable Fixed	3,87
Ssab Ab 6.9.2023 2.875% At Maturity Fixed	3,45
Coor Service 20.3.2024 2.243% At Maturity Floating	3,05
Cargotec Oyj 28.03.2024 2.375% Callable Fixed	2,95
Kemira Oy 30.5.2024 1.75% Callable Fixed	2,92
Sagax Ab 17.1.2024 2% Callable Fixed	2,80
Nibe Industrier 4.9.2023 0.677% At Maturity Floating	2,71
Af Poyry Ab 27.6.2024 1.928% At Maturity Floating	2,71
Dometic Group Ab 13.9.2023 3% Callable Fixed	2,53
Stillfront Group 30.6.2024 4.716% Callable Floating	2,48

VAROJEN JAKAUMA KORKOLUOKITTAIN

	%
Rahamarkkinasijoitukset	61,32
Investment Grade	3,83
High Yield	13,43
Muut	11,23
Käteinen	10,18

TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	0,35	-	-
3 kuukautta	1,16	-	-
6 kuukautta	2,92	-	-
1 vuosi	4,35	-	-
3 vuotta p.a.	3,43	-	-
5 vuotta p.a.	-	-	-
Toiminnan alusta	7,67	-	-
Toiminnan alusta p.a.	1,80	-	-

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	95,29 / 107,68	-
IA/IB osuuden arvo, EUR	96,90 / 109,48	-
Rahaston koko, milj. EUR	50,25	-
Volatiliteetti, %	1,04	-
Sharpen luku	3,13	-
Tracking error, %	-	-
Information ratio	-	-
Selitysaste R2	-	-
Beta	-	-
Alfa, %	-	-
TER, %	0,85	-
Salkun kiertonopeus	0,47	-
Modifioitu duraatio	0,29	-

Evli Target Maturity Nordic Bond 2023

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT				
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla			37 557 646,40	74,74
Korkosijoitukset				74,74
Huhtamäki Oyj 04.10.2024 1.625% Callable Fixed	2 000 000	96,13	1 946 452,05	3,87
Ssab Ab 6.9.2023 2.875% At Maturity Fixed	1 700 000	99,50	1 731 269,52	3,45
Coor Service 20.3.2024 2.243% At Maturity Floating	18 000 000	100,25	1 532 092,29	3,05
Cargotec Oyj 28.03.2024 2.375% Callable Fixed	1 500 000	98,21	1 482 359,59	2,95
Kemira Oyj 30.5.2024 1.75% Callable Fixed	1 500 000	97,59	1 466 133,36	2,92
Sagax Ab 17.1.2024 2% Callable Fixed	1 424 000	97,79	1 405 368,81	2,80
Nibe Industrier 4.9.2023 0.677% At Maturity Floating	16 000 000	100,05	1 361 395,13	2,71
Af Pöyry Ab 27.6.2024 1.928% At Maturity Floating	16 000 000	100,22	1 359 871,62	2,71
Dometic Group Ab 13.9.2023 3% Callable Fixed	1 250 000	99,29	1 270 919,52	2,53
Stillfront Group 30.6.2024 4.716% Callable Floating	15 000 000	98,00	1 247 200,13	2,48
Schibsted ASA 23.10.2023 6.06% At Maturity Floating	14 000 000	100,51	1 215 968,53	2,42
Sato-Oyj 31.5.2024 1.375% Callable Fixed	1 216 000	94,66	1 152 387,45	2,29
Chip Bidco AS 13.12.2024 6.01% Callable Floating	12 300 000	100,25	1 058 337,74	2,11
Sanolium Ab 26.9.2024 4.193% At Maturity Floating	11 250 000	99,18	946 551,49	1,88
Arla Foods 3.4.2024 1.181% At Maturity Floating	11 000 000	100,00	942 694,43	1,88
Dsv AS 20.9.2024 1.75% Callable Fixed	950 000	96,93	933 734,57	1,86
Intrum Ab 3.7.2023 3.399% Callable Floating	10 000 000	99,90	860 394,81	1,71
Loomis A 18.9.2023 1.127% At Maturity Floating	10 000 000	100,00	848 860,88	1,69
Volvo Treas Ab 28.9.2023 3.295% At Maturity Floating	10 000 000	100,06	848 314,17	1,69
Swedavia Ab 8.9.2023 0.25% At Maturity Fixed	10 000 000	99,23	842 787,27	1,68
Nassa Topco 6.4.2024 2.875% Callable Fixed	800 000	97,75	792 557,67	1,58
Logent 31.10.2024 5.875% Callable Floating	8 750 000	100,35	756 484,12	1,51
Vestum Ab 28.10.2024 4.15% At Maturity Floating	8 750 000	97,50	733 137,58	1,46
Yit-Yhtymä Oyj 31.3.2024 2.564% Callable Floating	800 000	90,00	720 000,00	1,43
B2 Holding ASA 28.5.2024 6.038% Callable Floating	700 000	99,00	699 102,13	1,39
Volvo Car Ab 2.4.2024 2.125% Callable Fixed	700 000	97,88	688 770,14	1,37
Color Group AS 23.11.2023 4.43% At Maturity Floating	8 000 000	99,75	686 877,49	1,37
Arla Foods 3.7.2023 0.593% At Maturity Floating	8 000 000	100,00	685 248,62	1,36
Boliden Ab 19.6.2024 1.427% At Maturity Floating	8 000 000	100,23	680 744,37	1,35
NCC Treasury Ab 30.9.2024 1.119% At Maturity Floating	8 000 000	98,90	670 651,01	1,33
Fng Nordic 25.7.2024 6.699% Callable Floating	10 000 000	77,05	669 064,42	1,33
Heimstaden 15.1.2024 3.263% Callable Floating	7 500 000	97,75	621 373,81	1,24
Iss Global A/S 2.12.2024 2.125% Callable	573 000	96,83	561 835,68	1,12
Bonheur ASA 4.9.2024 4.09% At Maturity Floating	6 500 000	100,00	557 864,26	1,11
Aktia Bank 11.9.2023 3.814% At Maturity Floating	6 000 000	99,92	509 234,23	1,01
Smakraft AS 2.11.2023 1.585% Callable Floating	500 000	99,50	501 720,14	1,00
Intrum 15.7.2024 3.125% Callable Fixed	521 111	92,64	490 205,53	0,98
Teollisuuden Voi 29.10.2024 3.447% At Maturity Floating	5 000 000	100,73	430 612,67	0,86
Stora Enso Oyj 20.2.2024 1.374% At Maturity Floating	5 000 000	100,42	427 933,72	0,85
Y Foundation 4.10.2023 3.125% At Maturity Fixed	363 000	99,15	368 289,21	0,73
Nibe Industrier 3.6.2024 1.121% At Maturity Floating	4 000 000	100,34	341 328,44	0,68
Sanoma Oyj 18.3.2024 0.625% Callable Fixed	200 000	97,10	194 563,19	0,39
Postnord Ab 28.5.2024 1.219% At Maturity Floating	2 000 000	100,25	170 690,76	0,34
Tieto Oyj 12.09.2024 1.375% Callable Fixed	150 000	96,41	146 263,85	0,29
Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla markkinapaikalla			7 470 070,13	14,87
Korkosijoitukset				14,87
Yritystodistus Sanoma 03.08.2023	1 000 000	99,67	996 678,13	1,98
Yritystodistus Ahlstrom-Munksjö 31.07.2023	1 000 000	99,65	996 482,72	1,98
Yritystodistus Ramirent Europe 04.08.2023	1 000 000	99,56	995 645,02	1,98
Yritystodistus Valmet 31.08.2023	1 000 000	99,38	993 770,35	1,98
Yritystodistus Finnlines Oyj 29.08.2023	1 000 000	99,35	993 488,81	1,98
Yritystodistus Rapala 29.08.2023	1 000 000	99,24	992 420,69	1,97

Evli Target Maturity Nordic Bond 2023

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Yritystodistus DLG Finance A/S 31.08.2023	1 000 000	99,22	992 241,95	1,97
Havator Group 24.1.2024 8% Callable Floating	500 000	99,78	509 342,46	1,01

ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ			45 027 716,53	89,61
--	--	--	----------------------	--------------

JOHDANNAISSOPIMUKSET

Valuuttatermiinit			106 851,54	0,21
1) EUR/NOK_230915	-43 950 000		16 936,28	0,03
1) EUR/SEK_230907_1	34 800 000		- 62 498,24	- 0,12
1) EUR/SEK_230907_2	69 600 000		- 124 614,39	- 0,25
1) EUR/SEK_230915	-248 000 000		277 027,89	0,55

JOHDANNAISSOPIMUKSET YHTEENSÄ			106 851,54	0,21
--------------------------------------	--	--	-------------------	-------------

KASSA JA MUUT VARAT, NETTO			5 116 296,07	10,18
-----------------------------------	--	--	---------------------	--------------

1) Suojaamistarkoituksessa

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR	98,49 / 104,70	94,15 / 103,19	95,29 / 107,68
IA/IB osuuden arvo, EUR	99,35 / 105,60	95,35 / 104,50	96,90 / 109,48
Rahaston koko, EUR	72 869 530,83	51 957 849,08	50 250 864,14
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			163 721,24
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä			27 134,97
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			162 275,96
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä			44 377,14
Osuudenomistajien lukumäärä			34
Kaupankäyntikulut (12 kk), % **)			0,00
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			-
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			198 862,66
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			-

**) Rahasto käy kauppaa nettohinnoilla

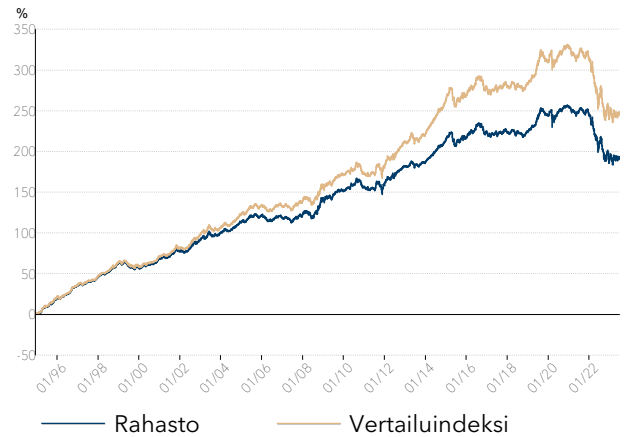
Evli Valtionobligaatio

30.6.2023

Euroalueen valtiolainat, ja etenkin korkokäyrän pitkä pää hinnoittelee edelleen vahvasti taantumaa, vaikka sen todennäköisyys on kuukausi kuukaudelta siirtynyt vahvan työllisyyden siivittämänä. Inflaatio on edelleen liian korkealla EKP:n näkökulmasta ja se taituu liian hitaasti. Saksan kymmenen vuoden korko ei tunnu pääsevän 2,5 %:n yläpuolelle edes USA:n 10 vuoden koron vetämänä. Katsauskauden päättyessä Saksan 10-vuotisen lainan korko oli sama kuin vuoden vaihteessa ja välillä se kävi selkeästi alemmilla tasoilla.

Sijoittajille maittoi alkuvuonna etenkin Portugalin lainat, samoin Italia. Rahaston korkoriski oli pääosin hieman alle indeksin. Myös Italia oli alipainossa valtaosan aikaa, mikä ei ole toiminut odotetusti. Pitkän koron sijoittajaa ei palkita riskinotosta tässä ympäristössä. Rahasto tuotti ensimmäisen vuosipuoliskon aikana 2,04 %, ja vertailuindeksi 2,10 %.

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA



RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Euroalueen pitkän koron rahasto
Toiminta alkanut	16.12.1994
Salkunhoitaja	Juhana Heikkilä
Bloomberg A/B/IB	EVLEGBA FH/EVLEGBB FH/EVEGBIB FH
Reuters A/B/IB	LP60048918/LP60080974/ EVLEUOBLIB.HE
ISIN A/B/IB	FI0008800487/FI0008800495/ FI0008812847
Markkinointilupa	FI/SE
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,65 % p.a. (A, B) 0,30 % p.a. (IA, IB)
Morningstar Rating™	★★★
Morningstar	Korko pitkä valtionobligaatiot, euro
Rahastoluokka™	
Vertailuindeksi	ICE BofAML Euro Government Index (EG00)

10 SUURINTA SIOJITUSTA

	%
France O.A.T. 25.5.2030 2.5% At Maturity Fixed	8,92
Spanish Gov't 30.7.2029 0.8% At Maturity Fixed	7,93
Deutschland Rep 15.8.2027 0.5% At Maturity Fixed	7,53
Btps 1.12.2025 2% At Maturity Fixed	7,41
European Union 4.7.2031 0% At Maturity Fixed	7,16
France O.A.T. 25.11.2028 0.75% At Maturity Fixed	6,53
Deutschland Rep 15.8.2032 1.7% At Maturity Fixed	4,37
France O.A.T. 25.11.2026 0.25% At Maturity Fixed	4,14
Btps 1.12.2032 2.5% At Maturity Fixed	4,04
Netherlands Govt 15.7.2032 0.5% At Maturity Fixed	3,77

VAROJEN JAKAUMA MAITTAIN

	%
Ranska	23,12
Saksa	19,00
Espanja	14,07
Italia	13,19
Ylikansalliset	7,16
Belgia	4,66
Alankomaat	3,77
Itävalta	2,55
Muut	6,10
Käteinen	6,38

TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	-0,55	-0,29	-0,27
3 kuukautta	-0,31	0,09	-0,41
6 kuukautta	2,04	2,10	-0,06
1 vuosi	-5,57	-4,85	-0,72
3 vuotta p.a.	-5,74	-6,01	0,27
5 vuotta p.a.	-2,08	-1,93	-0,15
Toiminnan alusta	191,75	246,51	-54,76
Toiminnan alusta p.a.	3,82	4,45	-0,63

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	15,54 / 43,51	-
IA/IB osuuden arvo, EUR	28,08 / 45,91	-
Rahaston koko, milj. EUR	110,25	-
Volatiliteetti, %	7,21	8,49
Sharpen luku	-0,94	-0,71
Tracking error, %	2,08	-
Information ratio	-0,35	-
Selitysaste R2	0,96	-
Beta	0,83	-
Alfa, %	-1,74	-
TER, %	0,66	-
Salkun kiertonopeus	-0,43	-
Modifioitu duraatio	6,23	-

Evli Valtionobligaatio

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT				
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla			103 214 316,10	93,62
Korkosijoitukset				93,62
France O.A.T. 25.5.2030 2.5% At Maturity Fixed	10 000 000	98,07	9 831 290,16	8,92
Spanish Gov't 30.7.2029 0.8% At Maturity Fixed	10 000 000	86,66	8 739 024,66	7,93
Deutschland Rep 15.8.2027 0.5% At Maturity Fixed	9 000 000	91,80	8 300 968,77	7,53
Btps 1.12.2025 2% At Maturity Fixed	8 500 000	96,00	8 173 129,95	7,41
European Union 4.7.2031 0% At Maturity Fixed	10 000 000	78,91	7 891 200,00	7,16
France O.A.T. 25.11.2028 0.75% At Maturity Fixed	8 000 000	89,59	7 202 951,23	6,53
Deutschland Rep 15.8.2032 1.7% At Maturity Fixed	5 000 000	94,64	4 815 286,99	4,37
France O.A.T. 25.11.2026 0.25% At Maturity Fixed	5 000 000	91,16	4 565 531,51	4,14
Btps 1.12.2032 2.5% At Maturity Fixed	5 000 000	88,92	4 456 004,37	4,04
Netherlands Govt 15.7.2032 0.5% At Maturity Fixed	5 000 000	82,63	4 155 522,60	3,77
Deutschland Rep 4.7.2028 4.75%	3 500 000	110,22	4 022 233,08	3,65
France O.A.T. 25.5.2038 1.25% At Maturity Fixed	5 000 000	77,64	3 887 997,54	3,53
Deutschland Rep 4.7.2039 4.25%	3 000 000	122,86	3 811 812,74	3,46
Spanish Gov't 30.4.2029 1.45% At Maturity Fixed	4 000 000	90,76	3 640 226,67	3,30
Rep Of Austria 15.3.2037 4.15%	2 500 000	111,37	2 814 631,28	2,55
Belgian 0345 22.6.2028 0.8% At Maturity Fixed	3 000 000	90,51	2 715 884,59	2,46
Belgian 22.6.2037 1.45% At Maturity Fixed	3 000 000	80,61	2 419 340,82	2,19
Irish Govt 18.10.2032 0.35% At Maturity Fixed	3 000 000	80,13	2 411 085,62	2,19
Spanish Gov't 31.10.2028 5.15% At Maturity Fixed	2 000 000	109,20	2 252 250,41	2,04
Btps 1.12.2028 2.8% At Maturity Fixed	2 000 000	95,61	1 916 637,16	1,74
Portuguese Ot's 16.7.2032 1.65% At Maturity Fixed	2 000 000	88,54	1 810 872,05	1,64
Finnish Gov't 15.9.2040 0.25% At Maturity Fixed	2 000 000	62,45	1 252 905,21	1,14
Finnish Gov't 15.09.2028 0.5% At Maturity Fixed	1 400 000	88,41	1 243 291,29	1,13
Spanish Gov't 31.10.2046 2.9% At Maturity Fixed	1 000 000	86,50	884 237,40	0,80
ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ			103 214 316,10	93,62
KASSA JA MUUT VARAT, NETTO			7 038 290,13	6,38

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR	19,71 / 51,89	16,97 / 46,08	15,54 / 43,51
IA/IB osuuden arvo, EUR	33,25 / 54,37	29,63 / 48,46	28,08 / 45,91
Rahaston koko, EUR	83 935 807,15	82 318 783,92	110 252 606,23
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			771 910,22
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä			0,00
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			2 258 174,55
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä			0,49
Osuudenomistajien lukumäärä			369
Kaupankäyntikulut (12 kk), % **)			0,00
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			-
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			366 512,27
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			-

**) Rahasto käy kauppaa nettohinnoilla

Evli Yrityslaina

30.6.2023

Yrityslainamarkkinan tuotto oli tuottoerojen kaventuessa kohtalainen vuoden 2023 alkupuoliskolla, vaikka korot jatkoivat nousuaan. Paremman luokan investment grade -lainojen tuottoerot kapenivat 6 korkopistettä ja high yield -lainojen 60 korkopistettä.

Evli Yrityslaina -rahasto tuotti 2,54 % ensimmäisellä vuosipuoliskolla ja hävisi hieman vertailuindeksiin 2,67 %:n tuotolle. Parhaiten salkussa tuottivat lyhyet yrityslainat ja luokittelemattomat lainat, kun taas high yield -lainat tuottivat suhteellisesti heikosti. Siirryimme alkuvuoden aikana duraatioissa neutraaliin, lisäsimme seniorilainoja ja pienensimme pankkien pääomalainojen painoa. Luokittelemattomien lainojen paino katsauskauden päättyessä oli 11 %.

Rahaston tuottotaso on korkeimmillaan yli 10 vuoteen, ja varsinkin investment grade -lainat ovat historiallisesti katsottuna erittäin houkuttelevia. Euroopan keskuspankki voi vielä nostaa korkoja, mutta korkean tuottotason pitäisi suojata salkkua huomattavasti tehokkaammin korkojen nousua tai talouden heikkenemistä vastaan kuin viime vuonna.

Katsauskauden päättyessä rahaston tuottotaso (YTM) oli 5,79 % ja modifioitu duraatio 3,96.

RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Eurooppalainen yrityslainarahasto
Toiminta alkanut	14.9.1999
Salkunhoitaja	Mikael Lundström, Jani Kurppa
Bloomberg A/B/IB	EVLCOBA FH/EVLCOBB FH/EVLCOIB FH
Reuters A/B/IB	LP60048617/LP60080971/ LP68425006
ISIN A/B/IB	FI0008801089/FI0008801097/ FI4000243217
Markkinointilupa	FI/SE/DK/FR/ES/IT/DE/CL
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,85 % p.a. (A, B) 0,45 % p.a. (IB)
Morningstar Rating	★★★★
Morningstar	Korko pitkä yrityslainat, euro
Rahastoluokka™	
Vertailuindeksi	ICE BofAML EMU Corporate Index 75 % ICE BofAML Euro High Yield BB-B Rated Constrained Index 25 %

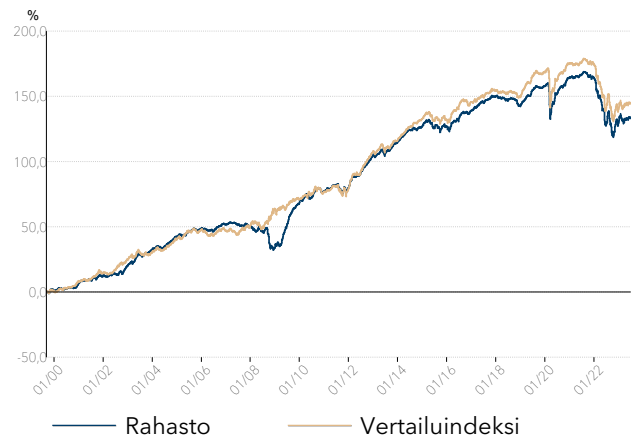
10 SUURINTA SIIJOITUSTA

	%
Telenor 14.2.2028 0.25% Callable Fixed	3,05
Kemira Oy 30.3.2028 1% Callable Fixed	2,43
Citigroup Inc 6.7.2026 1.25% Callable Variable	2,00
Ing Groep Nv 26.5.2031 2.125% Callable Variable	1,92
Societe Generale 30.6.2031 1.125% Callable Variable	1,82
Bnp Paribas 17.4.2029 1.125% Callable Variable	1,80
Ibm Corp 6.2.2031 3.625% Callable Fixed	1,76
Danfoss Fin I Bv 28.10.2028 0.375% Callable Fixed	1,75
Dnb Bank Asa 16.2.2027 3.625% Callable Variable	1,74
Cred Agricole Sa 4% Perp/Call Variable	1,64

VAROJEN JAKAUMA TOIMIALOITTAIN

	%
Pankkipalvelut	24,05
Tietoliikennepalvelut	10,39
Tuotantohyödykkeet	7,57
Rahoituspalvelut	6,53
Perusteollisuus	6,37
Yhdyskuntapalvelut	6,35
Kiinteistösijoitus ja -palvelut	6,12
Terveystenhoito	5,57
Muut	25,01
Käteinen	2,04

TUOTTO TOIMINNAN ALUSTA

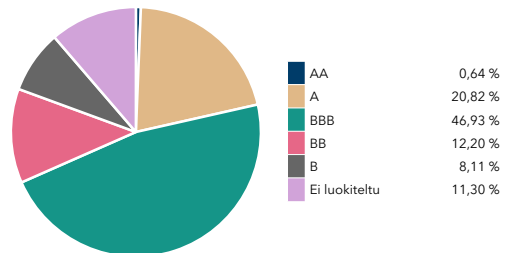


TUOTTO %	Rahasto	Vert.indeksi	Ero
1 kuukausi	-0,02	-0,17	0,14
3 kuukautta	0,81	0,79	0,03
6 kuukautta	2,54	2,67	-0,13
1 vuosi	2,77	2,22	0,55
3 vuotta p.a.	-2,44	-2,26	-0,18
5 vuotta p.a.	-1,08	-0,58	-0,50
Toiminnan alusta	133,67	144,78	-11,10
Toiminnan alusta p.a.	3,63	3,83	-0,20

RAHASTON TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert.indeksi
A/B osuuden arvo, EUR	93,48 / 233,67	-
IA/IB osuuden arvo, EUR	81,62 / 97,88	-
Rahaston koko, milj. EUR	142,45	-
Volatiliteetti, %	5,62	5,52
Sharpen luku	0,29	0,20
Tracking error, %	1,54	-
Information ratio	0,36	-
Selitysaste R2	0,92	-
Beta	0,98	-
Alfa, %	0,58	-
TER, %	0,87	-
Salkun kiertonopeus	0,27	-
Modifioitu duraatio	3,96	-

VAROJEN JAKAUMA LUOTTOLUOKITUKSITTAIN



Evli Yrityslaina

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT				
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla			139 542 193,06	97,96
Korkosijoitukset				97,96
Telenor 14.2.2028 0.25% Callable Fixed	5 100 000	85,19	4 349 491,68	3,05
Kemira Oy 30.3.2028 1% Callable Fixed	4 100 000	84,01	3 454 839,01	2,43
Citigroup Inc 6.7.2026 1.25% Callable Variable	3 000 000	93,52	2 842 333,56	2,00
Ing Groep Nv 26.5.2031 2.125% Callable Variable	3 000 000	90,74	2 728 386,31	1,92
Societe Generale 30.6.2031 1.125% Callable Variable	3 000 000	86,65	2 599 440,00	1,82
Bnp Paribas 17.4.2029 1.125% Callable Variable	3 000 000	85,27	2 564 803,77	1,80
Ibm Corp 6.2.2031 3.625% Callable Fixed	2 500 000	98,87	2 507 553,42	1,76
Danfoss Fin I Bv 28.10.2028 0.375% Callable Fixed	3 000 000	82,85	2 493 171,37	1,75
Dnb Bank Asa 16.2.2027 3.625% Callable Variable	2 500 000	97,86	2 479 745,55	1,74
Cred Agricole Sa 4% Perp/Call Variable	2 700 000	86,35	2 333 423,35	1,64
Cargotec Oyj 23.9.2026 1.625% At Maturity Fixed	2 400 000	88,90	2 163 565,81	1,52
Leaseplan Corp 7.9.2026 0.25% At Maturity Fixed	2 400 000	87,86	2 113 481,75	1,48
Abn Amro Bank Nv 21.11.2034 4.5% At Maturity Fixed	2 000 000	101,19	2 078 193,15	1,46
Iliad 14.6.2027 5.375% Callable Fixed	2 100 000	98,60	2 075 597,43	1,46
Finnair Senior Unsecured Fixed Rate Notes	2 200 000	92,98	2 056 296,61	1,44
Sydbank A/S 30.9.2025 4.75% Callable Variable	2 000 000	99,15	2 053 954,79	1,44
Continental Ag 1.6.2028 4% Callable Fixed	2 000 000	99,32	1 992 798,80	1,40
Ubs Group 11.1.2031 4.375% Callable Variable	2 000 000	97,18	1 984 313,42	1,39
Johnson Controls 15.9.2028 3% Callable Fixed	2 000 000	95,13	1 951 237,53	1,37
Molnlycke Hld 28.2.2025 1.875% At Maturity Fixed	2 000 000	95,95	1 931 434,25	1,36
Stora Enso Oyj 1.9.2029 4.25% Callable Fixed	1 900 000	99,83	1 903 204,75	1,34
Vattenfall Ab 19.3.2077 3% Callable VAR	2 000 000	91,56	1 848 105,25	1,30
Volvo Car Ab 7.10.2027 2.5% Callable Fixed	2 000 000	90,36	1 843 678,36	1,29
Telefonica Emis 12.3.2029 1.788% Callable Fixed	2 000 000	90,91	1 828 907,54	1,28
Merck 9.9.2080 1.625% Callable Variable	2 000 000	89,06	1 807 458,08	1,27
Jpmorgan Chase 23.3.2030 1.963% Callable Variable	2 000 000	88,20	1 774 679,51	1,25
Loxam Sas 15.5.2028 6.375% Callable Fixed	1 729 000	98,97	1 727 979,17	1,21
Orange 5.375% Perp/Call Variable	1 700 000	98,75	1 696 975,07	1,19
Citycon Treasury 12.3.2028 1.625% Callable Fixed	2 300 000	72,61	1 681 193,92	1,18
Kojamo Oyj 28.5.2029 0.875% Callable Fixed	2 351 000	70,58	1 661 096,54	1,17
Faurecia 15.6.2028 3.75% Callable Fixed	1 800 000	90,32	1 628 644,50	1,14
Cred Agricole Sa 28.11.2034 3.875% At Maturity Fixed	1 600 000	99,05	1 621 118,68	1,14
HUHTAMAKI OYJ 175M 1.125 20.11.26	1 800 000	88,58	1 606 810,44	1,13
Cnp Assurances 30.6.2051 2.5% Callable Variable	2 000 000	79,77	1 595 340,00	1,12
Sampo Oyj 3.9.2052 2.5% Callable Variable	2 000 000	77,16	1 584 275,89	1,11
Sagax Euro Mtn 17.5.2029 1% Callable Fixed	2 200 000	70,89	1 562 268,81	1,10
Red Electrica 4.625% Perp/Call Variable	1 500 000	98,18	1 499 879,79	1,05
Rentokil Financ 27.6.2027 3.875% Callable Fixed	1 500 000	99,25	1 489 166,43	1,05
Ford Motor Cred 15.9.2025 3.25% At Maturity Fixed	1 500 000	95,91	1 477 040,75	1,04
Storebrand Livsf 30.9.2051 1.875% Callable Variable	2 000 000	72,36	1 475 247,95	1,04
Bewi Asa 3.9.2026 2.601% Callable Floating	1 500 000	97,50	1 469 387,50	1,03
Metso Outotec 7.12.2027 4.875% Callable Fixed	1 385 000	101,97	1 450 247,54	1,02
Elia Trans Be 28.4.2030 0.875% Callable Fixed	1 700 000	82,66	1 407 746,45	0,99
Allianz Se 2.625% Perp/Call Variable	2 000 000	69,80	1 404 830,00	0,99
B2 Holding Asa 28.5.2024 6.038% Callable Floating	1 400 000	99,00	1 398 204,27	0,98
Apollo Swedish 5.7.2029 8.564% Callable Floating	1 400 000	96,75	1 354 500,00	0,95
Euronext Nv 17.5.2026 0.125% Callable Fixed	1 500 000	89,82	1 347 540,41	0,95
Pohjolan Voima 20/01/25	1 400 000	94,62	1 332 441,18	0,94
Infineon Tech 24.6.2029 1.625% Callable Fixed	1 500 000	88,21	1 323 594,59	0,93
Caverion Corporation EUR 75 mln 25.02.2027	1 300 000	92,50	1 214 743,15	0,85
Eurogrid Gmbh 15.5.2032 1.113% Callable Fixed	1 500 000	80,42	1 208 428,28	0,85
Skill Bidco Aps 2.3.2028 9.453% Callable Floating	1 200 000	95,55	1 156 132,13	0,81

Evli Yrityslaina

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
Munich Re 26.5.2041 1.25% Callable Variable	1 500 000	76,19	1 144 568,03	0,80
Capgemini Se 15.4.2032 2.375% Callable Fixed	1 200 000	89,10	1 075 118,03	0,75
Aib Group Plc 16.2.2029 5.75% Callable Variable	1 000 000	102,96	1 050 669,59	0,74
Bpce 13.1.2033 4.5% At Maturity Fixed	1 000 000	100,19	1 022 602,33	0,72
Kbc Group Nv 23.11.2027 4.375% Callable Variable	1 000 000	99,22	1 018 410,00	0,71
Bnp Paribas 13.1.2029 4.375% Callable Variable	1 000 000	99,45	1 014 676,99	0,71
Nidda Healthcare 21.8.2026 7.5% Callable Fixed	1 000 000	99,40	1 006 540,00	0,71
Abn Amro Bank Nv 21.2.2030 4.25% At Maturity Fixed	1 000 000	98,95	1 004 520,55	0,71
Assemblin Fin 15.5.2025 5% Callable Floating	1 000 000	99,97	1 003 272,50	0,70
Dnb Bank Asa 28.2.2033 4.625% Callable Variable	1 000 000	97,88	994 278,90	0,70
Vodafone Int Fin 2.12.2034 3.75% Callable Fixed	1 000 000	96,74	988 925,34	0,69
Bertelsmann Se 29.5.2029 3.5% Callable Fixed	1 000 000	97,28	975 860,11	0,69
Jyske Bank A/S 28.1.2031 1.25% Callable Variable	1 100 000	86,91	961 751,70	0,68
Gn Store Nord 25.11.2024 0.875% Callable Fixed	1 000 000	92,81	933 262,05	0,66
Vodafone Group 27.8.2080 2.625% Callable Variable	1 000 000	89,87	920 788,77	0,65
Ing Groep Nv 16.2.2027 1.25% Callable Variable	1 000 000	91,49	919 469,04	0,65
Smurfit Kappa 22.9.2029 0.5% Callable Fixed	1 125 000	80,96	915 096,73	0,64
Nexi 30.4.2026 1.625% Callable Fixed	1 000 000	90,94	912 108,33	0,64
Cooperatieve Rab 4.625% Perp/Call Variable	1 000 000	90,73	907 436,37	0,64
Sanofi 6.4.2029 1.25% Callable Fixed	1 000 000	89,41	896 953,01	0,63
Innogy Finance 31.7.2029 1.5% Callable Fixed	1 000 000	87,91	892 836,03	0,63
Suominen Oyj 11.6.2027 1.5% Callable Fixed	1 100 000	80,33	884 508,56	0,62
Global Agrajes 22.12.2025 6% Callable Floating	850 000	102,00	868 810,88	0,61
Q-Park Holding 1.3.2027 2% Callable Fixed	1 000 000	85,12	857 821,11	0,60
Teollisuuden Voi 23.6.2028 1.375% Callable Fixed	1 000 000	85,65	856 792,98	0,60
Orange 1.75% Perp/Call Variable	1 000 000	83,88	851 169,86	0,60
Chrome Bidco Sas 31.5.2028 3.5% Callable Fixed	1 000 000	83,96	842 466,67	0,59
Telefonica Europ 2.88% Perp/Call Variable	1 000 000	83,94	842 301,48	0,59
Heimstaden Bost 24.7.2025 0.625% Callable Fixed	1 000 000	82,65	832 359,04	0,58
Cooperatieve Rab 3.25% Perp/Call Variable	1 000 000	82,69	826 948,80	0,58
Link Mobilit 15.12.2025 3.375% Callable Fixed	900 000	88,67	799 251,29	0,56
P3 Group Sarl 26.1.2029 1.625% Callable Fixed	1 000 000	78,79	794 790,68	0,56
Sato-Oyj 24.2.2028 1.375% Callable Fixed	1 000 000	75,32	757 926,58	0,53
Banco Sabadell 5% Perp/Call Variable	1 000 000	74,25	748 216,52	0,53
Garfunkelux Hold 1.11.2025 6.75% Callable Fixed	1 000 000	73,41	745 152,50	0,52
Altice France 15.1.2028 3.375% Callable Fixed	1 000 000	72,71	734 091,25	0,52
Universal Music 30.6.2027 3% Callable Fixed	750 000	96,60	724 462,50	0,51
Deutsche Bank Ag 4.5% Perp/Call Variable	1 000 000	70,66	714 050,00	0,50
Castellum Helsin 17.9.2029 0.875% Callable Fixed	1 000 000	68,02	687 076,16	0,48
Bertelsmann Se 15.5.2030 1.5% Callable Fixed	800 000	85,63	686 556,20	0,48
Gruenenthal Gmbh 15.5.2030 6.75% Callable Fixed	500 000	102,15	516 843,75	0,36
Telecom Italia 15.2.2028 6.875% Callable Fixed	500 000	99,44	511 779,20	0,36
Monitchem Hold 3 1.5.2028 8.75% Callable Fixed	500 000	98,50	500 034,72	0,35
Dt Lufthansa Ag 11.2.2025 2.875% Callable Fixed	500 000	96,64	488 694,32	0,34
Dt Lufthansa Ag 11.2.2028 3.75% Callable Fixed	500 000	94,07	477 470,41	0,34
Castellum Helsin 24.3.2025 2% Callable Fixed	500 000	91,64	460 882,60	0,32
Intrum Ab 15.7.2026 3.5% Callable Fixed	600 000	73,99	453 553,00	0,32
Summer Bc Holdco 31.10.2026 5.75% Callable Fixed	500 000	88,84	448 966,67	0,32
Intl Consolidat 25.3.2029 3.75% Callable Fixed	500 000	87,06	440 284,26	0,31
Intrum Ab 15.9.2027 3% Callable Fixed	500 000	68,72	347 970,00	0,24
Kahrs Bondco Ab 7.12.2026 6% Callable Floating	4 000 000	95,00	324 186,78	0,23
Heimstaden 9.3.2026 4.25% Callable Fixed	500 000	53,62	274 652,08	0,19
Nexans Sa 5.4.2028 5.5% Callable Fixed	200 000	103,05	208 684,70	0,15
Elis Sa 24.5.2027 4.125% Callable Fixed	200 000	98,28	197 398,02	0,14
Loxam Sas 14.1.2025 3.25% Callable Fixed	144 000	97,64	141 966,60	0,10

Evli Yrityslaina

Sijoitukset 30.6.2023

	Kpl/ Nimellisarvo EUR	Kurssi EUR/ Markkinahinta %	Markkina-arvo EUR/ Arvonmuutos EUR	% rahaston arvosta
ARVOPAPERIT JA VELKASITOUUMUKSET YHTEENSÄ			139 542 193,06	97,96
JOHDANNAISSOPIMUKSET				
Valuuttatermiinit			-1 968 681,34	- 1,38
1) EUR/NOK_230913_1	237 850		- 122,74	0,00
1) EUR/SEK_230811	369 600 000		-1 647 015,64	- 1,16
1) EUR/SEK_230817	-14 000 000		53 288,62	0,04
1) EUR/SEK_230913_3	37 830 000		- 36 296,97	- 0,03
1) EUR/SEK_230913_4	354 686 000		- 339 991,93	- 0,24
1) EUR/SEK_230913_5	-1 000 000		1 457,32	0,00
JOHDANNAISSOPIMUKSET YHTEENSÄ			-1 968 681,34	- 1,38
KASSA JA MUUT VARAT, NETTO			4 873 915,80	3,42
1) Suojaamistarkoituksessa				

	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023
A/B osuuden arvo, EUR	113,28 / 266,41	93,78 / 227,38	93,48 / 233,67
IA/IB osuuden arvo, EUR	98,12 / 110,71	81,56 / 94,87	81,62 / 97,88
Rahaston koko, EUR	273 881 372,74	144 255 484,81	142 447 427,52
Tuotto-osuuksien (A) lukumäärä			259 177,68
Tuotto-osuuksien (IA) lukumäärä			68 184,63
Kasvuosuuksien (B) lukumäärä			153 757,34
Kasvuosuuksien (IB) lukumäärä			132 547,63
Osuudenomistajien lukumäärä			247
Kaupankäyntikulut (12 kk), % **)			0,00
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (12 kk), %			-
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			580 233,63
Säilytysyhtiölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			-

**) Rahasto käy kauppaa nettohinnoilla

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 allokaatio-, korko- ja osakestrategian. Päätöksenteko on eriytetty siten, että allokaatioyöryhmä vastaa allokaatiostrategiasta, osaketiimi vastaa osakesalkunhoidon strategiasta ja korkotiimi korkostrategiasta.

OMISTAJAOHJAUKSEN PERIAATTEIDEN TOTEUTUMINEN 1.1.-30.6.2023

Evli-Rahastoyhtiö osallistui viiden sijoitusrahastonsa puolesta yhtiökokouskaudella 1.1.-30.6.2023 yhteensä 26 yhtiön yhtiökokoukseen. Evli Suomi Pieniyhtiöiden osalta osallistuttiin 25 yhtiökokoukseen, Evli Suomi Selectin osalta yhdeksään yhtiökokoukseen, Evli Suomi Mix -rahaston osalta seitsemään yhtiökokoukseen, Evli Ruotsi Pieniyhtiöiden osalta yhteen yhtiökokoukseen ja Evli Pohjoismaat Pieniyhtiöt osalta yhteen yhtiökokoukseen. Kokouksiin osallistuttiin sekä äänestämällä ennakkoon että osallistumalla yhtiökokouksiin fyysisesti paikan päällä. Keväällä 2023 suurin osa Evli-Rahastoyhtiön edustajien osallistumista yhtiökokouksista järjestettiin siten, että niihin oli mahdollista osallistua äänestämällä ennakkoon sekä esittämällä ennakkoon vastaehdotuksia ja kysymyksiä. Fyysisesti yhtiökokouksiin osallistui rahastojen edustaja kevään aikana neljä kertaa. Rahastojen edustajia osallistui Musti Groupin, Talenomin, Uponorin, Admicomin, Valmetin, Metsä Boardin, Revenio Groupin, Terveystalon, Goforen, Enento Groupin, Verkkokaupan, Kempowerin, Detection Technologyn, Lemonsoftin, Relais Groupin, Ponssen, Marimekon, Eezyn, Remedy Entertainmentin, Fortumin, SSAB:n, Noho Partnersin, Sanoman, Sitowise Groupin, Huhtamäen ja Puuilon yhtiökokouksiin. Yhtiökokoukset valittiin niiden esityslistan sisällön ja rahastoyhtiön vaikuttamismahdollisuuksien perusteella. Evli oli ennen yhtiökokouksia yhteydessä kahdeksaan yhtiöön liittyen hyvään hallintotapaan.

Evli-Rahastoyhtiö äänesti viiden rahastonsa kautta ennakkoon vähemmistöosingon vaatimisen osalta kerran tyhjää, 16 kertaa tyhjää hallituksen jäsenien ja/tai puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan valitsemiseen liittyen, kerran tyhjää vastuuvapaudesta päättämisestä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle menneeltä tilikaudelta, kerran tyhjää toimielinten palkitsemispolitiikan muuttamiseen liittyen, sekä kerran vastaan hallituksen jäsenten valintaan liittyen. Edellä mainitut äänestystiedot ovat yhtiötasolla. Näitä lukuun ottamatta Evli-Rahastoyhtiö kannatti kaikkia ehdotuksia. Yhtiökokouksissa, joihin Evli osallistui fyysisesti ei noussut yhtään esityskohtaa äänestykseen, eikä Evli antanut ennakoääniä ennen yhtiökokousta näissä kokouksissa.

SIJOITUSRAHASTOJEN MAKSAMAT ANALYYSIKULUT 1.1. - 31.12.2022

Evli Green Corporate Bond	12 111,96	EUR
Evli High Yield Yrityslaina	113 241,00	EUR
Evli Investment Grade Yrityslaina	31 274,00	EUR
Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina	30 323,00	EUR
Evli Leveraged Loan	16 896,00	EUR
Evli Likvidi	18 137,00	EUR
Evli Lyhyt Yrityslaina	83 053,00	EUR
Evli Pohjoismaat Yrityslaina	14 691,00	EUR
Evli Ruotsi Pieniyhtiöt	853 278,60	SEK
Evli Suomi Mix	7 600,00	EUR
Evli Suomi Pieniyhtiöt	169 400,00	EUR
Evli Suomi Select	131 100,00	EUR
Evli Valtionobligaatio	5 641,00	EUR
Evli Yrityslaina	38 812,00	EUR

Salkunhoitajien esittelyt

BRUUN WILHELM

KTM, Svenska handelshögskolan 2009

Evli-Rahastoyhtiö Oy, salkunhoitaja 2012 -
Evli-Rahastoyhtiö Oy, analyytikko, salkunhoitaja 2010 - 2012
Evli-Rahastoyhtiö Oy, analyytikko 2009 - 2010
Carnegie Varainhoito Suomi Oy, analyytikko 2007 - 2009

HAATAJA MARJAANA

KTM, Helsingin kauppakorkeakoulu 1993

Evli-Rahastoyhtiö Oy, salkunhoitaja 2007 -
Evli Investment Management Oy, salkunhoitaja 2001 - 2007
Evli Varainhoito Oy, ulkomaisten rahastojen tuotepäällikkö 2000 - 2001
Suomen Pankki, salkunhoitaja 1999 - 2000
Suomen Pankki, diileri 1994 - 1999

HEIKKILÄ JUHANA

KTM, Helsingin kauppakorkeakoulu 1994

Evli-Rahastoyhtiö Oy, seniorisalkunhoitaja 2009 -
Carnegie Varainhoito Suomi Oy, korkosijoitusjohtaja 2006 - 2009
Sampo Pankki - konserni, hedgefund manager 2004 - 2006
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Etera, korkosalkunhoitaja 2002 - 2004
ABB Investment Management/Gyllenberg, seniorisalkunhoitaja 1997-2002
Selin Pankkiiriliike Oy, salkunhoitaja 1996 - 1997
Kemira Oyj, Treasury, trader/head trader 1994 - 1995

HYYPÄ JUSSI

KTM, Oulun Yliopisto 1999

Evli-Rahastoyhtiö Oy, Head of Loan Strategies, salkunhoitaja 2020 -
Nordea, Managing Director, Head of Loan Syndicate and Distribution 2012 - 2020
Nordea, Executive Director, Head of DCM Loan Syndications 2009 - 2012
Nordea, Chief Syndications Manager, Head of Loan Syndications 2007 - 2009
Nordea, Chief Syndications Manager, Deputy Head of Loan Syndications 2006 - 2007
Nordea, Chief Syndications Manager 2004 - 2006
Nordea, Senior Manager 2002 - 2004
Nordea, Vice President 2002 - 2002
Merita-Nordbanken, Assistant Vice President 2000 - 2002
Merita Pankki, Associate 1997 - 1999

KASANEN JESPER

KTK, University of the Pacific 2018

Evli-Rahastoyhtiö Oy, salkunhoitaja 2022 -
Evli-Rahastoyhtiö Oy, juniorisalkunhoitaja 2019 - 2022
Evli Pankki Oyj, Portfolio Compliance Analyst 2018 - 2019
Evli Pankki Oyj, Trainee 2018

KUJALA JANNE

KTM, Tampereen yliopisto 2001
CFA, CFA Institute 2004

Evli-Rahastoyhtiö Oy, seniorisalkunhoitaja 2009 -
Carnegie Varainhoito Suomi Oy, osakesijoitusjohtaja 2007 - 2009
Carnegie Varainhoito Suomi Oy, salkunhoitaja 2000 - 2009

KURPPA JANI

KTM, Turun kauppakorkeakoulu 2001

Evli-Rahastoyhtiö Oy, seniorisalkunhoitaja 2013 -
eQ Varainhoito Oy, seniorisalkunhoitaja 2007 - 2013
Fides Asset Management, salkunhoitaja 2005 - 2007
Valtiokonttori, salkunhoitaja 2002 - 2005
HEX Oyj, johdannaisasiantuntija 2001 - 2002

LAGERSPETZ MATTIAS

VTK, Helsingin yliopisto 2014

Evli-Rahastoyhtiö Oy, juniorisalkunhoitaja 2015 -
Evli-Rahastoyhtiö Oy, Trainee 2015
SEB, Junior Client Associate 2015
Swedbank, Intern 2012, 2014
Valuatum Oy, Junior Operations Specialist 2013

LINDAHL PETER

KTM, Svenska handelshögskolan 1999

Evli-Rahastoyhtiö Oy, seniorisalkunhoitaja 2007 -
Evli Investment Management Oy, seniorisalkunhoitaja 2003 - 2007
Evli Investment Management Oy, salkunhoitaja 2000 - 2003
Interfirst Capital Corp., meklari 1997 - 1998
Interfirst Capital Corp., sijoitusanalyytikko 1996 - 1997

LUNDSTRÖM MIKAEL

KTM, Svenska handelshögskolan 1996

Evli-Rahastoyhtiö Oy, sijoitusjohtaja 2019 -
Evli-Rahastoyhtiö Oy, korkosijoitusjohtaja 2007 - 2019
Evli Investment Management Oy, korkosijoitusjohtaja 2004 - 2007
Evli Investment Management Oy, johtaja, yrityslainat 2002 - 2004
Evli Investment Management Oy, salkunhoitaja 1997 - 2002
Evli Rahamarkkinat Oy, kvanttianalytikko 1996 - 1997

MARJASOVA OLGA

KTK, Concordia International University Audentes, Viro

Evli-Rahastoyhtiö Oy, salkunhoitaja 2011 -
Evli Securities AS, salkunhoitaja 2006 - 2011
Evli Securities AS, salkunhoitaja (yhdessä toisen salkunhoitajan kanssa) 2003 - 2005

MÄNTYKORPI JUHA

KTM, Turun kauppakorkeakoulu 2012

Evli-Rahastoyhtiö Oy, salkunhoitaja 2018 -
Kuntarahoitust Oyj, Portfolio Manager 2016 - 2018
Kuntarahoitust Oyj, Senior Analyst 2014 - 2016
Kuntarahoitust Oyj, Analyst 2011 - 2014
Kuntarahoitust Oyj, Trainee 2010 - 2011

PUKKA JUHAMATTI

KTM, Helsingin kauppakorkeakoulu 2010

Evli-Rahastoyhtiö Oy, korkosijoitusjohtaja 2019 -
Evli-Rahastoyhtiö Oy, salkunhoitaja 2011 - 2019
Evli Pankki Oyj, Treasury, Dealer 2010 - 2011
Evli-Rahastoyhtiö Oy, juniorisalkunhoitaja 2009 - 2010
Evli-Rahastoyhtiö Oy, Trainee/salkunhoitaja 2009
Evli Pankki Oyj, Trainee 2008
Sp-Rahastoyhtiö Oy, rahastoassistentti 2007 - 2008

SIVONEN ANTTI

KTM, Aalto-yliopiston Kauppakorkeakoulu 2011

Evli-Rahastoyhtiö Oy, salkunhoitaja 2013 -
Evli-Rahastoyhtiö Oy, juniorisalkunhoitaja 2011 - 2013
Evli Pankki Oyj, Trainee 2010
Danske Capital, Middle Office 2007 - 2010

SJÖHOLM HANS-KRISTIAN

VTM, Helsingin yliopisto 2000

Evli-Rahastoyhtiö Oy, osakesijoitusjohtaja 2011 -
Evli Pankki Oyj, tutkimusjohtaja, salkunhoitaja 2009 - 2011
Carnegie Varainhoito Suomi Oy, toimitusjohtaja 2009
Carnegie Varainhoito Suomi Oy, tutkimusjohtaja 2006 - 2009
Hanken Svenska handelshögsskolan, tutkija ja talousmatematiikan luennoitsija 2004 - 2006
Carnegie Varainhoito Suomi Oy, analyytikko, salkunhoitaja 2000 - 2004
Euroopan keskuspankki, riskianalytikko 1999
Carnegie Varainhoito Suomi Oy, sijoitusasiantuntija 1998 - 1999

TIAINEN VILLE

CFA, CFA-instituutti 2021
KTM, Aalto-Yliopiston Kauppakorkeakoulu 2015

Evli Rahastoyhtiö Oy, salkunhoitaja 2022 -
Evli Rahastoyhtiö Oy, analyytikko 2020 -
Nordea Markets, seniori analyytikko 2018 - 2020
Nordea Markets, analyytikko 2016 - 2018
Nordea Markets, myyntijohtaja 2015 - 2016
Nordea Markets, harjoittelija 2014

Salkunhoitajien esittelyt

VILJAKAINEN KATI

KTM, Vaasan yliopisto 1997

Evli-Rahastoyhtiö Oy, salkunhoitaja 2013 -

Evli-Rahastoyhtiö Oy, juniorisalkunhoitaja, analyytikko 2007 - 2012

Evli Investment Management Oy, juniorisalkunhoitaja, analyytikko
2005 - 2007

Evli-Rahastoyhtiö Oy, tuotepäällikkö 2002 - 2005

Evli-Rahastoyhtiö Oy, asiakaspalvelupäällikkö 1999 - 2002

Evli-Rahastoyhtiö Oy, rahastoneuvoja 1998 - 1999

Interbank Osakepankki, palveluneuvoja 1996 - 1998

EVLI-RAHASTOYHTIÖ OY

Evli-Rahastoyhtiö Oy on 8.3.1988 perustettu Evli Pankki Oyj:n
tytäryhtiö, joka vastaa Evlin sijoitusrahastojen salkunhoidosta.

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 muuttuessa 1 % on odotusarvo rahaston arvonmuutokselle $\beta \times 1\%$. Rahaston arvonmuutokset ovat keskimäärin vertailuindeksin muutoksia suurempia, jos β on suurempi kuin 1. Vastaavasti rahaston arvonmuutokset ovat keskimäärin vertailuindeksin muutoksia pienempiä, jos β 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.

KORRELAATIO on tilastollinen tunnusluku, joka kuvaa kahden muuttujan välistä riippuvuutta. Se voi vaihdella -1 ja 1 välillä. Mitä suurempi korrelaatio, sitä suuremmalla todennäköisyydellä kaksi muuttujaa liikkuvat samaan suuntaan samalla aikavälillä.

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.

$$\text{Salkun kiertonopeus} = ((X + Y) - (S + T)) / M \times 100 / 2$$

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 indeksin arvonkehityksestä. Selitysaste on korrelaatio korotettuna toiseen potenssiin.

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 arvopapereiden kaupankäyntipalkkioita.

$$TER = A + B + C + D$$

A = Rahaston pääomasta veloitettava hallinnointipalkkio

B = Rahaston pääomasta mahdollisesti erikseen veloitettava säilytyspalkkio

C = Rahaston pääomasta mahdollisesti veloitettavat tilinhoito- ja muut pankkikulut

D = Mahdolliset muut palkkiot joita kyseisen rahastojen sääntöjen mukaan voidaan veloittaa suoraan rahaston pääomasta. Suomeen rekisteröidyissä rahastoissa tällaisia kuluja ei kaupankäyntikulujen lisäksi pääsääntöisesti ole.

SYNTEETTINEN TER ilmoitetaan ensisijaisesti rahasto-osuusrahastoista. Synteettinen TER on seuraavien lukujen suhde:

TER-luvun mukainen rahaston toimintakustannusten kokonaismäärä, johon lisätään sijoituskohteena olevien rahastojen aiheuttamat kustannukset (eli kohderahaston TER-luku painotettuna rahasto-osuusrahaston sijoitusosuudella) sekä kohderahastojen mahdollisesti perimät merkintä- ja lunastuspalkkiot. Näin saatu luku jaetaan rahaston keskimääräisillä nettovaroilla.

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.

VAR (Value at Risk) mittaa sijoitussalkun euromääräistä kokonaisriskiä. Luku kertoo tietyllä todennäköisyydellä tietyssä ajassa rahamäärän, jonka verran sijoitussalkun arvo voi laskea. VaR lasketaan salkun volatiliiteetista ja 12 kuukauden tuotosta.

VOLATILITEETTI 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 vuotuisiksi prosenttiluvuksi.

EVLI

Evli-Rahastoyhtiö Oy | Aleksanterinkatu 19, PL 1081, 00101 Helsinki | Puhelin (09) 4766 9701
Y-tunnus: 0744659-0 | Kotipaikka Helsinki | evli.com

Sijoitusrahastot
AJ Evli Value Hedge, Evli Globaali Korko,
Evli Osake, Evli Optimaalivarainhoito
Puolivuosikatsaus 30.6.2023

AJ Evli Value Hedge A

30.6.2023

EVLI

SALKUNHOITAJAN KATSAUS

Rahaston arvo (A-sarja) laski 2,59 % vuoden 2023 ensimmäisellä puoliskolla. Kasvatimme osakesijoitusten osuuden noin 84 %:iin rahaston salkusta. Rahaston vahvuuksia ovat sijoitusten joustava jakautuminen poikkeuksellisen laajasti hajautettuun osakesalkkuun sekä käteiseen/korkoihin.

Alkuvuoden yllättäjä sijoituksissamme oli QT, jonka alkuvuosi oli hyvä ja kasvunäkymät ovat edelleen vahvat. QT:n kurssi nousi 76 %. Tammi-maaliskuussa myimme lähes puolet Incapin osakkeistamme. Tämän jälkeen Incapin kurssi laski voimakkaasti, ja hankimme pienen määrän osakkeita takaisin. Afarakin kurssi nousi alkuvuonna 33 % ja arvostus on poikkeuksellisen alhainen. Afarakin PE-luku on viime vuoden tuloksella alle kolme. Suurista sijoituksistamme teräsyhtiö SSAB nousi 30 %. Rahaston suurin sijoitus UPM laski 21 %. Laskijoita salkkumme suuremmista sijoituksista olivat mm. Rapala, Aspocomp ja Telia. Uskomme edelleen näihin laskijoihin, ja ostimme lisää Teliaa kesäkuussa. Ruotsin kruunu on jatkanut heikkenemistään, mikä on huonontanut rahaston tuottoa merkittävästi. Ostimme uusina yhtiöinä Ruotsissa mm. seuraavat: Intrum, Traton, Emabracor ja Synsam.

AJ Evli Value Hedge -sijoitusrahaston suurimmat osakesijoitukset olivat katsauskauden päättyessä UPM, QT, Aspocomp, Incap, SSAB Nordea, Nokia, Konecranes, Telia, Componenta, Cargotec ja Dovre.

TUOTTOKEHITYS OSUUSSARJAN ALUSTA



Historiallinen arvonekehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

TUOTTO (%)

	Rahasto
Vuoden alusta	-2,59
1 kuukausi	-0,78
3 kuukautta	-6,28
6 kuukautta	-2,59
1 vuosi	-0,94
3 vuotta, vuotuinen tuotto	9,65
5 vuotta, vuotuinen tuotto	6,17
Osuussarjan alusta (13.4.2017)	40,10
Osuussarjan alusta, vuotuinen tuotto	5,57
2022	-13,77
2021	31,86
2020	12,88
2019	18,72

PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Juha Rajakenttä
Vertailuindeksi	Rahastolla ei ole vertailuindeksiä
ISIN	FI4000251871
Rahaston toiminta alkanut	1.9.2005
Morningstar Rahastoluokka™	Long/short, muut
Morningstar Rating™	-
SFDR-luokittelu	Artikla 6
Vastuullisuusarvosana	AA
Hilijalanjälki (t CO2e/M\$ liikevaihto):	198
Merkintäpalkkio, %	3,00
Lunastuspalkkio, %	1,00
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	2,50
Tuottosidonnainen palkkio, % ¹⁾	12,00
UCITS IV	Kyllä

¹⁾ Tuottosidonnaisena palkkiona peritään enintään 12 % rahaston vertailutuloton ylittävää tuottoa. Lisäfieltoja tuottosidonnaisen palkkion määräytymisestä sekä vertailutulosta on saatavilla rahaston säännöistä ja rahastoositteestä.

RISKI–TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski
Tyypillisesti suuremmat tuotot



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta avaintietoasiakirjasta.

SUOSITELTU SIIJOITUSAIIKA

vähintään 5 vuotta

TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto
A osuuden arvo, EUR	14,010
Rahaston koko, milj. EUR	10,78
Volatiliteetti, %	14,40
Sharpen luku	-0,14
TER, %	2,50

Tämä kuukausikatsaus on tehty vain informaatiotarkoituksiin, eikä se ole rahaston virallinen lakisääteinen esite. Katsaus ei ole kehoitus merkitä tai lunastaa rahasto-osuuksia. Historiallinen arvonekehitys ei ole tae tulevasta tuotosta. Rahaston arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi menettää rahastoon sijoittamiaan varoja. Ennen merkinnän tekemistä sijoittajan tulee tutustua rahaston avaintietoasiakirjaan, sääntöihin ja rahastoositteeseen, jotka saa maksutta suomeksi, ruotsiksi ja englanniksi osoitteesta www.evli.com.

©2023 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission.

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-analyysiin. MSCI on riippumaton ESG-analyysia tekevä yhtiö, jolla on laaja globaali ESG-tietokanta.

Vastuullisuusarvosana	AA	Erinomainen (AAA)		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. Yhtiötä vertaillaan oman toimialansa sisällä. Vastuullisuusarvosana: perustuu MSCI:n metodologiaan ja huomioi markkina-arvopainotetun keskiarvon rahastossa olevien yhtiöiden ESG-arvosanoista.
Ympäristö	BBB	Erittäin hyvä (AA)		
Yhteiskunta	BBB	Hyvä (A)		
Hallintotapa	A	Keskimääräinen (BBB)		
Analyyysin kattavuus (%)	55	Tyydyttävä (BB)		
		Heikko (B)		
		Erittäin heikko (CCC)		

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	198 (t CO2e/M\$ liikevaihto)
-----------------	---------------------------------

10 SUURINTA SIJOITUSTA

	%
UPM-Kymmene OYJ	7,59
QT GROUP OYJ	5,75
Aspocomp Group OYJ	3,25
INCAP OYJ	3,17
SSAB AB	3,00
NORDEA BANK ABP	2,94
NOKIA OYJ	2,58
Konecranes OYJ	2,33
Telia Co AB	1,93
Componenta OYJ	1,53

OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	C
Toiminta alkanut	13.4.2017	1.9.2005
Valuutta	EUR	EUR
Osuuden arvo 30.6.2023	14,010	34,533
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

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 vertailuindekseistä.

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 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.

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-intensiteetitiluvut pohjautuvat MSCI:n tuottamiin päästö-tietoihin.

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:n 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 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 x 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-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 sijoituksien 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 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 tuottosidonnaiset palkkiot, mutta ei arvopaperien kaupankäyntipalkkioita. TER = A + B + C + D, jossa A = Rahaston pääomasta veloitettava hallinnointipalkkio, B = Rahaston pääomasta mahdollisesti erikseen veloitettava säilytyspalkkio, C = Rahaston pääomasta mahdollisesti veloitettavat 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 sisältyi. 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 viikkotuottojen keskihajonnasta ja skaalattu vuotuisiksi prosenttiluvuiksi.

PERUSTIEDOT

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

VASTUUVAPAUSLAUSEKE

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 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 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.

Morningstar

©2023 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

©2023 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.

AJ Evli Value Hedge
Sijoitukset 30.6.2023

Luokittelu	Instrumentin nimi	Instrumentti- tyyppi	Määrä/kpl	Kursssi/kpl	Valuuttakurssi /		Prosenttia rahaston arvosta
					Arvostus-kerroin	Markkina-arvo	
Muut kuin pörssilistalla olevat	Jiangbo Pharmaceuticals, Inc.	Equity	330	0,00	1,09	0,00	0,00 %
	Petrosibir AB	Equity	8 368	0,00	11,77	0,00	0,00 %
	Refine Group AB	Equity	876	0,00	11,77	0,00	0,00 %
	Royal Imtech NV	Equity	264	0,00	1,00	0,00	0,00 %
	Koggbro Fastigheter AB	Equity	50	0,00	11,77	0,00	0,00 %
	Gumbler AB	Equity	21	0,00	11,77	0,00	0,00 %
	Retail United International AB	Equity	210	0,00	11,77	0,00	0,00 %
	Au Holding AB	Equity	350 000	0,00	11,77	0,00	0,00 %
	PetroGrand AB	Equity	2 300	0,00	11,77	0,00	0,00 %
	Paragon Offshore PLC	Equity	993	0,00	1,09	0,00	0,00 %
	24Seven Technology Group ASA	Equity	16 533	0,26	11,70	4 240,92	0,04 %
	Gazprom PJSC OAO (LI)	Equity	388	0,53	1,09	206,47	0,00 %
	Human Care AB	Equity	660	0,00	11,77	0,00	0,00 %
	Russian Real Estate Investment Co AB	Equity	19 000	0,00	11,77	0,00	0,00 %
	Pallas Group AB	Equity	38 089	0,00	11,77	0,00	0,00 %
	Mahler International AB	Equity	3 000	0,00	11,77	0,00	0,00 %
	Zhoda Investments AB-B	Equity	149 100	0,00	11,77	0,00	0,00 %
	Overseas Shipholding Group-CI A Cw39 0.01Call Warrant	Warrant	500	0,01	1,09	4,58	0,00 %
	LC-Tec Holding AB warrant serie TO4 9/2023	Warrant	2 955	0,00	11,77	0,00	0,00 %
	Noble Corp PLC WTS 04 02 26 TO SUB FOR ORD 3	Warrant	3	1,33	1,09	3,98	0,00 %
	Empir Group AB Warrant TO4 B 30.09.2023	Warrant	8 324	0,14	11,77	1 103,32	0,01 %
	Clinical Laserthermia Systems subscr. right	Subscription right	7 500	0,03	11,77	212,41	0,00 %
Muut kuin pörssilistalla olevat Total			609 464			5 771,68	0,05 %
Julkisesti noteeratut arvopaperit	Alma Media OYJ	Equity	2 635	9,22	1,00	24 294,70	0,23 %
	AXA SA	Equity	1 000	27,03	1,00	27 025,00	0,25 %
	BASF SE	Equity	300	44,47	1,00	13 341,00	0,12 %
	Betsson AB	Equity	500	9,75	11,77	4 877,05	0,05 %
	Cargotec Oyj	Equity	2 800	50,35	1,00	140 980,00	1,31 %
	Citigroup Inc	Equity	600	42,17	1,09	25 300,18	0,23 %
	Cloetta AB	Equity	20 000	1,67	11,77	33 323,70	0,31 %
	Dometic Group AB	Equity	2 000	6,03	11,77	12 065,19	0,11 %
	E.ON SE	Equity	1 000	11,68	1,00	11 680,00	0,11 %
	Elekta AB	Equity	2 500	7,08	11,77	17 702,69	0,16 %
	Eltel AB	Equity	37 833	0,63	11,77	23 787,47	0,22 %
	Embracer Group AB	Equity	6 000	2,29	11,77	13 744,12	0,13 %
	Engie SA	Equity	1 300	15,23	1,00	19 796,40	0,18 %
	FINNAIR OYJ	Equity	85 000	0,57	1,00	48 067,50	0,45 %
	Gilead Sciences Inc	Equity	200	70,59	1,09	14 117,32	0,13 %
	GLASTON OYJ ABP	Equity	35 900	0,96	1,00	34 607,60	0,32 %
	Hewlett Packard Enterprise Co	Equity	500	15,39	1,09	7 693,36	0,07 %
	Husqvarna AB	Equity	6 300	8,31	11,77	52 351,01	0,49 %
	Kemira OYJ	Equity	3 000	14,59	1,00	43 770,00	0,41 %
	Konecranes OYJ	Equity	6 800	36,85	1,00	250 580,00	2,33 %
	Koninklijke Philips NV	Equity	1 337	19,81	1,00	26 483,30	0,25 %
	Lassila & Tikanoja OYJ	Equity	2 500	9,97	1,00	24 925,00	0,23 %
	Lindab International AB	Equity	1 200	13,03	11,77	15 640,56	0,15 %
	Merck & Co Inc	Equity	320	105,68	1,09	33 818,56	0,31 %
	Modern Times Group MTG AB	Equity	428	5,84	11,77	2 500,13	0,02 %
	Mosaic Co/The	Equity	500	32,06	1,09	16 027,84	0,15 %
	New Wave Group AB	Equity	4 000	8,06	11,77	32 232,74	0,30 %
	NOKIA OYJ	Equity	72 500	3,84	1,00	278 073,75	2,58 %
	NOKIAN RENKAAT OYJ	Equity	5 800	7,98	1,00	46 295,60	0,43 %
	NORDEA BANK ABP	Equity	31 800	9,97	1,00	316 918,80	2,94 %
	Orange SA	Equity	3 500	10,70	1,00	37 457,00	0,35 %
	Orexo AB	Equity	2 000	0,88	11,77	1 767,29	0,02 %
	ORIOLA OYJ B	Equity	22 000	1,29	1,00	28 292,00	0,26 %
	QT GROUP OYJ	Equity	8 100	76,46	1,00	619 326,00	5,75 %
	RAISIO OYJ VAIHTO-OSAKE	Equity	3 500	2,05	1,00	7 157,50	0,07 %
	Sacyr SA	Equity	621	3,13	1,00	1 942,49	0,02 %
	Sanofi	Equity	300	49,37	1,09	14 809,73	0,14 %
	Sanoma OYJ	Equity	3 300	6,64	1,00	21 912,00	0,20 %
	Securitas AB	Equity	1 571	7,52	11,77	11 807,79	0,11 %
	Skandinaviska Enskilda Banken	Equity	5 000	10,12	11,77	50 618,55	0,47 %
	SSAB AB	Equity	51 000	6,35	11,77	323 309,74	3,00 %
	STORA ENSO OYJ R	Equity	8 000	10,63	1,00	85 000,00	0,79 %
	TEGNA Inc	Equity	230	14,87	1,09	3 420,98	0,03 %
	Telia Co AB	Equity	103 200	2,01	1,00	207 535,20	1,93 %
	Tobii AB	Equity	800	1,42	11,77	1 135,15	0,01 %
	TORM PLC	Equity	100	22,05	7,45	2 205,23	0,02 %
	UPM-Kymmene OYJ	Equity	30 000	27,27	1,00	818 100,00	7,59 %
	Wartsila OYJ Abp	Equity	7 500	10,32	1,00	77 362,50	0,72 %
	Volvo AB	Equity	1 300	18,95	11,77	24 631,67	0,23 %
	YIT OYJ	Equity	16 000	2,14	1,00	34 176,00	0,32 %
	Sinch AB	Equity	9 000	2,07	11,77	18 620,32	0,17 %
	Fresenius SE & Co KGaA	Equity	880	25,37	1,00	22 325,60	0,21 %
	United Natural Foods Inc	Equity	800	17,91	1,09	14 324,31	0,13 %
	First Solar Inc	Equity	130	174,10	1,09	22 632,87	0,21 %
	CAPMAN PLC EUR 50 MILLION 4 PER CENT NOTES DUE 2	Bond	100 000	1,00	1,00	99 974,66	0,93 %
	F-SECURE OYJ	Equity	11 500	2,34	1,00	26 852,50	0,25 %

AJ Evli Value Hedge

Sijoitukset 30.6.2023

Atos SE	Equity	5 000	13,08	1,00	65 400,00	0,61 %
Vonovia SE	Equity	1 000	17,90	1,00	17 895,00	0,17 %
UBS Group AG	Equity	88	18,56	1,09	1 633,70	0,02 %
AcadeMedia AB	Equity	2 300	4,28	11,77	9 839,50	0,09 %
Byggmax Group AB	Equity	3 300	2,46	11,77	8 108,82	0,08 %
AFRY AB	Equity	500	13,53	11,77	6 763,30	0,06 %
Pandox AB	Equity	1 200	10,67	11,77	12 806,09	0,12 %
Telefonica SA	Equity	700	3,69	1,09	2 583,69	0,02 %
Banco Santander SA	Equity	2 086	3,40	1,09	7 088,02	0,07 %
Lundin Mining Corp	Equity	3 000	7,13	11,77	21 398,71	0,20 %
Daimler Truck Holding AG	Equity	400	33,00	1,00	13 200,00	0,12 %
DXC Technology Co	Equity	200	24,47	1,09	4 894,45	0,05 %
Mitsubishi UFJ Financial Group	Equity	1 000	6,75	1,09	6 750,01	0,06 %
FLSmidth & Co A/S	Equity	350	44,35	7,45	15 521,19	0,14 %
Synsam Group AB	Equity	2 000	3,78	11,77	7 553,49	0,07 %
Tobii Dynavox AB	Equity	800	2,32	11,77	1 852,26	0,02 %
Outokumpu Oyj	Equity	21 000	4,90	1,00	102 942,00	0,96 %
H & M Hennes & Mauritz AB	Equity	800	15,73	11,77	12 587,22	0,12 %
Aspo Oyj 8.75% Perp/Call Variable	Bond	100 000	0,98	1,00	98 382,51	0,91 %
Capman Oyj 13.4.2027 4.5% Callable Fixed	Bond	100 000	0,95	1,00	95 459,02	0,89 %
Pershing Square Holdings Ltd/F	ETF	1 000	33,16	1,09	33 163,90	0,31 %
HKSCAN OYJ A	Equity	12 371	0,77	1,00	9 476,19	0,09 %
Deutsche Lufthansa AG	Equity	7 500	9,38	1,00	70 342,50	0,65 %
Siemens Energy AG	Equity	1 800	16,18	1,00	29 124,00	0,27 %
Deutsche Bank AG	Equity	7 800	9,62	1,00	75 020,40	0,70 %
Orthex Oyj	Equity	2 300	4,65	1,00	10 695,00	0,10 %
STOCKMANN OYJ ABP	Equity	19 449	2,05	1,00	39 870,45	0,37 %
thyssenkrupp AG	Equity	500	7,17	1,00	3 584,00	0,03 %
Commerzbank AG	Equity	9 800	10,15	1,00	99 470,00	0,92 %
Volkswagen AG	Equity	260	152,90	1,00	34 960,40	0,32 %
VALOE OYJ	Equity	1 107 219	0,03	1,00	30 891,41	0,29 %
SOLWERS OYJ	Equity	5 800	4,24	1,00	24 592,00	0,23 %
PARTNERA OYJ	Equity	11 156	0,70	1,00	7 809,20	0,07 %
Oriola OYJ A	Equity	6 338	1,34	1,00	8 492,92	0,08 %
7C Solarparken AG	Equity	1 268	3,73	1,00	4 723,30	0,04 %
Eckert & Ziegler Strahlen- und	Equity	70	36,38	1,00	2 546,60	0,02 %
SRV YHTIÖT OYJ	Equity	2 271	3,77	1,00	8 561,67	0,08 %
REKA INDUSTRIAL OYJ B	Equity	1 700	6,20	1,00	10 540,00	0,10 %
Apetit OYJ	Equity	3 432	12,10	1,00	41 527,20	0,39 %
Atria Oyj	Equity	872	10,62	1,00	9 260,64	0,09 %
SSH COMMUNICATIONS SECURITY OYJ	Equity	13 500	1,57	1,00	21 195,00	0,20 %
ETTEPLAN OYJ	Equity	2 149	16,85	1,00	36 210,65	0,34 %
TECNOTREE OYJ	Equity	163 000	0,46	1,00	75 713,50	0,70 %
OVARO KIINTEISTÖSIIJOITUS OYJ	Equity	6 297	2,64	1,00	16 624,08	0,15 %
Mercedes-Benz Group AG	Equity	150	73,67	1,00	11 050,50	0,10 %
Aspocomp Group OYJ	Equity	62 855	5,58	1,00	350 730,90	3,25 %
WULFF-YHTIÖT OYJ	Equity	800	3,30	1,00	2 640,00	0,02 %
LIFA AIR OYJ	Equity	4 926	0,28	1,00	1 364,50	0,01 %
Honkarakenne Oyj	Equity	3 000	3,80	1,00	11 400,00	0,11 %
Componenta OYJ	Equity	58 818	2,80	1,00	164 690,40	1,53 %
INCAP OYJ	Equity	33 858	10,08	1,00	341 288,64	3,17 %
Bayer AG	Equity	900	50,67	1,00	45 603,00	0,42 %
Suominen OYJ	Equity	38 200	2,90	1,00	110 780,00	1,03 %
Xavi Solutionnode AB	Equity	64 737	0,03	11,77	1 952,66	0,02 %
VAISALA OYJ A	Equity	639	42,15	1,00	26 933,85	0,25 %
Dovre Group OYJ	Equity	232 814	0,49	1,00	115 010,12	1,07 %
Exel Composites OYJ	Equity	16 182	3,64	1,00	58 902,48	0,55 %
Drillcon AB	Equity	11 000	0,44	11,77	4 822,68	0,04 %
Elanders AB	Equity	2 300	10,13	11,77	23 294,31	0,22 %
BE Group AB	Equity	10 000	8,00	11,77	80 038,06	0,74 %
Medivir AB	Equity	1 111	0,61	11,77	674,47	0,01 %
TradeDoubler AB	Equity	10 000	0,43	11,77	4 316,28	0,04 %
CDON AB	Equity	700	10,20	11,77	7 137,15	0,07 %
Guideline Geo AB	Equity	5 174	0,71	11,77	3 648,80	0,03 %
Sotkamo Silver AB	Equity	210 000	0,05	11,77	10 139,16	0,09 %
Sensys Gatso Group AB	Equity	625	6,58	11,77	4 115,55	0,04 %
Cell Impact AB	Equity	5 900	0,38	11,77	2 258,36	0,02 %
Kambi Group PLC	Equity	500	16,86	11,77	8 428,64	0,08 %
ABN AMRO Bank NV	Equity	8 000	14,23	1,00	113 840,00	1,06 %
Thales SA	Equity	500	137,20	1,00	68 600,00	0,64 %
Digia Oyj	Equity	2 300	5,96	1,00	13 708,00	0,13 %
Robit Oyj	Equity	12 000	1,49	1,00	17 820,00	0,17 %
LEHTO GROUP OYJ	Equity	2 381	0,21	1,00	494,06	0,00 %
Innofactor Oyj	Equity	16 086	1,20	1,00	19 222,77	0,18 %
StealthGas Inc	Equity	2 300	3,90	1,09	8 973,76	0,08 %
Eldorado Gold Corp	Equity	1 000	9,25	1,09	9 250,35	0,09 %
Teekay Corp	Equity	500	5,53	1,09	2 765,95	0,03 %
Frontline Ltd/Bermuda	Equity	560	13,31	1,09	7 452,31	0,07 %
General Electric Co	Equity	162	100,61	1,09	16 298,67	0,15 %
Navios Maritime Partners LP	Equity	502	20,01	1,09	10 045,98	0,09 %
Gazprom PJSC	Equity	912	1,01	1,09	918,81	0,01 %
China Automotive Systems Inc	Equity	800	4,51	1,09	3 604,89	0,03 %
GSK PLC	Equity	160	32,64	1,09	5 222,70	0,05 %
China Yuchai International Ltd	Equity	900	9,62	1,09	8 655,04	0,08 %
ReneSola Ltd	Equity	1 000	3,47	1,09	3 471,17	0,03 %
Nordic American Tankers Ltd	Equity	300	3,36	1,09	1 008,38	0,01 %
General Motors Co	Equity	500	35,32	1,09	17 658,10	0,16 %

AJ Evli Value Hedge
Sijoitukset 30.6.2023

Petroleo Brasileiro SA	Equity	1 200	12,67	1,09	15 199,89	0,14 %
Teva Pharmaceutical Industries	Equity	3 200	6,90	1,09	22 068,97	0,20 %
Tetragon Financial Group Ltd	Equity	1 800	9,03	1,09	16 254,98	0,15 %
National Western Life Group In	Equity	50	380,60	1,09	19 030,09	0,18 %
ArcelorMittal SA	Equity	566	25,04	1,09	14 172,68	0,13 %
Diana Shipping Inc	Equity	1 300	3,38	1,09	4 393,46	0,04 %
China Mobile Ltd	Equity	500	7,49	8,56	3 743,21	0,03 %
International Seaways Inc	Equity	31	35,02	1,09	1 085,72	0,01 %
Transocean Ltd	Equity	330	6,42	1,09	2 118,70	0,02 %
Navios Maritime Holdings Inc	Equity	500	1,50	1,09	751,02	0,01 %
Chaoda Modern Agriculture Hold	Equity	20 000	0,00	8,56	63,12	0,00 %
Ukrproduct Group Ltd	Equity	10 000	0,03	0,86	291,17	0,00 %
Tesco PLC	Equity	1 500	2,89	0,86	4 339,60	0,04 %
Old Mutual Ltd	Equity	13 000	0,59	0,86	7 691,55	0,07 %
J Sainsbury PLC	Equity	1 500	3,13	0,86	4 699,48	0,04 %
Zambeef Products PLC	Equity	36 000	0,07	0,86	2 620,53	0,02 %
United States Steel Corp	Equity	350	22,91	1,09	8 017,13	0,07 %
Paragon Shipping Inc	Equity	1	0,00	1,09	0,00	0,00 %
BP PLC	Equity	200	32,32	1,09	6 464,26	0,06 %
VEON Ltd	Equity	112	18,72	1,09	2 096,70	0,02 %
Pfizer Inc	Equity	500	33,59	1,09	16 797,18	0,16 %
Canadian Solar Inc	Equity	300	35,44	1,09	10 630,58	0,10 %
JinkoSolar Holding Co Ltd	Equity	300	40,65	1,09	12 193,98	0,11 %
Color Star Technology Co Ltd	Equity	1	1,28	1,09	1,28	0,00 %
OPTOMED OYJ	Equity	22 061	3,14	1,00	69 271,54	0,64 %
Rapala VMC OYJ	Equity	21 398	3,62	1,00	77 460,76	0,72 %
PANOSTAJA OYJ	Equity	17 108	0,58	1,00	9 922,64	0,09 %
NETUM GROUP OYJ	Equity	6 655	3,49	1,00	23 225,95	0,22 %
American International Group I	Equity	500	52,70	1,09	26 349,77	0,24 %
HERANTIS PHARMA	Equity	5 118	1,70	1,00	8 700,60	0,08 %
NEXTIM OYJ	Equity	14 928	3,70	1,00	55 233,60	0,51 %
ILKKA OYJ II	Equity	3 078	3,29	1,00	10 126,62	0,09 %
VINCIT OYJ	Equity	700	3,87	1,00	2 709,00	0,03 %
DIGITALIST GROUP OYJ	Equity	97 288	0,02	1,00	1 887,39	0,02 %
Tulikivi OYJ	Equity	5 300	0,51	1,00	2 703,00	0,03 %
Vranken-Pommery Monopole SA	Equity	600	18,50	1,00	11 100,00	0,10 %
Piippo Oyj	Equity	5 672	3,04	1,00	17 242,88	0,16 %
Anora Group Oyj	Equity	12 300	4,92	1,00	60 516,00	0,56 %
WITHSECURE OYJ	Equity	11 500	1,17	1,00	13 466,50	0,12 %
AFARAK GROUP SE	Equity	239 320	0,47	1,00	112 360,74	1,04 %
Howmet Aerospace Inc	Equity	400	45,39	1,09	18 156,34	0,17 %
Arconic Corp	Equity	100	27,09	1,09	2 709,16	0,03 %
Genworth Financial Inc	Equity	2 000	4,58	1,09	9 158,77	0,08 %
Centrus Energy Corp	Equity	18	29,82	1,09	536,78	0,00 %
Deswell Industries Inc	Equity	600	2,50	1,09	1 500,21	0,01 %
Gulf Resources Inc	Equity	260	2,29	1,09	596,11	0,01 %
Tsakos Energy Navigation Ltd	Equity	600	16,32	1,09	9 792,55	0,09 %
Teekay Tankers Ltd	Equity	625	35,01	1,09	21 883,73	0,20 %
Ford Motor Co	Equity	300	13,86	1,09	4 157,16	0,04 %
Goldman Sachs Group Inc/The	Equity	30	295,41	1,09	8 862,21	0,08 %
HP Inc	Equity	500	28,13	1,09	14 063,29	0,13 %
Vista Outdoor Inc	Equity	350	25,34	1,09	8 869,81	0,08 %
Alcoa Corp	Equity	133	31,08	1,09	4 133,07	0,04 %
Advanced Micro Devices Inc	Equity	520	104,33	1,09	54 250,31	0,50 %
Bunge Ltd	Equity	50	86,41	1,09	4 320,65	0,04 %
Qliro AB	Equity	2 380	2,03	11,77	4 833,04	0,04 %
Wise Group AB	Equity	750	2,92	11,77	2 192,13	0,02 %
Gullberg & Jansson AB	Equity	2 000	2,10	11,77	4 197,33	0,04 %
Zenitor Medical Systems AB	Equity	2 752	0,35	11,77	949,34	0,01 %
Odinwell AB	Equity	1 426	0,13	11,77	181,74	0,00 %
ADDvise Group AB	Equity	8 000	1,22	11,77	9 760,91	0,09 %
Prevas AB	Equity	3 300	10,54	11,77	34 768,13	0,32 %
Bjorn Borg AB	Equity	8 000	3,60	11,77	28 820,50	0,27 %
Glycorex Transplantation AB	Equity	3 000	0,25	11,77	762,15	0,01 %
Viking Supply Ships AB	Equity	1 132	7,73	11,77	8 752,53	0,08 %
Concejo AB	Equity	700	2,29	11,77	1 605,86	0,01 %
Bergs Timber AB	Equity	1 200	2,39	11,77	2 865,06	0,03 %
Bonheur ASA	Equity	200	22,23	11,70	4 446,21	0,04 %
Note AB	Equity	600	19,29	11,77	11 572,38	0,11 %
Aker ASA	Equity	300	52,03	11,70	15 608,77	0,14 %
Profilgruppen AB	Equity	1 530	9,11	11,77	13 935,80	0,13 %
Alcadon Group AB	Equity	5 475	3,39	11,77	18 561,06	0,17 %
Nilorngruppen AB	Equity	3 500	5,68	11,77	19 894,81	0,18 %
Enzymatica AB	Equity	7 712	0,22	11,77	1 703,67	0,02 %
ScandiDos AB	Equity	2 300	0,22	11,77	506,14	0,00 %
Diadrom Holding AB	Equity	2 300	1,14	11,77	2 618,66	0,02 %
Redsense Medical AB	Equity	1 000	0,78	11,77	781,69	0,01 %
Rizzo Group AB	Equity	26 955	0,01	11,77	215,28	0,00 %
Odjell SE	Equity	500	7,61	11,70	3 804,93	0,04 %
Brilliant Future AB	Equity	750	0,59	11,77	446,07	0,00 %
Softronic AB	Equity	2 688	1,35	11,77	3 631,38	0,03 %
Bambuser AB	Equity	1 800	0,16	11,77	290,89	0,00 %
Sileon AB	Equity	13 697	0,39	11,77	5 399,94	0,05 %
Alteco Medical AB	Equity	35 127	0,03	11,77	895,38	0,01 %
Nordic Mining ASA	Equity	15 384	0,05	11,70	762,93	0,01 %
Golden Ocean Group Ltd	Equity	2 714	6,91	11,70	18 750,29	0,17 %
Micro Systemation AB	Equity	1 750	3,97	11,77	6 943,85	0,06 %

AJ Evli Value Hedge

Sijoitukset 30.6.2023

Saxlund Group AB	Equity	384 811	0,01	11,77	4 270,08	0,04 %
EnergyO Solutions Invest AB	Equity	5 200	0,39	11,77	2 012,48	0,02 %
Nekkar ASA	Equity	2 000	0,53	11,70	1 065,38	0,01 %
Midsona AB	Equity	36 000	0,67	11,77	24 164,36	0,22 %
Hexatronic Group AB	Equity	750	6,83	11,77	5 122,18	0,05 %
Investor AB	Equity	3 500	18,32	11,77	64 130,29	0,60 %
Attendo AB	Equity	20 800	2,68	11,77	55 846,52	0,52 %
BW Energy Ltd	Equity	3 431	2,21	11,70	7 568,80	0,07 %
International Petroleum Corp	Equity	3 800	7,51	11,77	28 541,81	0,26 %
BW Offshore Ltd	Equity	8 800	2,24	11,70	19 713,82	0,18 %
REC Silicon ASA	Equity	1 500	1,37	11,70	2 059,79	0,02 %
Kongsberg Automotive ASA	Equity	22 850	0,21	11,70	4 794,55	0,04 %
Havila Shipping ASA	Equity	3 428	1,04	11,70	3 575,92	0,03 %
Elliptic Laboratories ASA	Equity	2 000	1,26	11,70	2 510,40	0,02 %
Archer Ltd	Equity	5 681	0,07	11,70	412,89	0,00 %
Polarcus Ltd	Equity	10 424	0,00	11,70	0,00	0,00 %
Sparebanken Ost	Equity	500	4,06	11,70	2 030,72	0,02 %
B2Holding ASA	Equity	16 000	0,57	11,70	9 083,95	0,08 %
Norske Skogindustrier ASA	Equity	7 155	0,00	11,70	0,00	0,00 %
Millicom International Cellula	Equity	1 390	14,01	11,77	19 469,26	0,18 %
Arise AB	Equity	12 000	3,79	11,77	45 524,84	0,42 %
Ambea AB	Equity	10 000	2,98	11,77	29 806,11	0,28 %
SAS AB	Equity	135 000	0,03	11,77	4 250,94	0,04 %
Saab AB	Equity	1 300	49,55	11,77	64 417,90	0,60 %
BHG Group AB	Equity	5 000	1,28	11,77	6 376,71	0,06 %
Solstad Offshore ASA	Equity	279	1,96	11,70	545,82	0,01 %
Arbona AB	Equity	19 200	0,20	11,77	3 784,73	0,04 %
Harboes Bryggeri A/S	Equity	500	9,86	7,45	4 928,85	0,05 %
Transferator AB	Equity	29 863	0,21	11,77	6 165,74	0,06 %
Hitech & Development Wireless	Equity	117 261	0,02	11,77	1 914,93	0,02 %
NetJobs Group AB	Equity	29 000	0,09	11,77	2 550,26	0,02 %
Avensia AB	Equity	9 000	0,72	11,77	6 469,32	0,06 %
LC-Tec Holding AB	Equity	17 732	0,15	11,77	2 711,91	0,03 %
Everysport Group AB	Equity	2 675	0,81	11,77	2 159,20	0,02 %
Svedbergs i Dalstorp AB	Equity	3 000	2,88	11,77	8 653,80	0,08 %
Coala-life Group AB	Equity	180 500	0,03	11,77	5 766,48	0,05 %
Pricer AB	Equity	8 500	0,61	11,77	5 156,59	0,05 %
Catena Media PLC	Equity	2 884	1,66	11,77	4 795,48	0,04 %
Fluegger Group A/S	Equity	300	46,74	7,45	14 021,04	0,13 %
QleanAir AB	Equity	3 300	2,05	11,77	6 757,35	0,06 %
Tagmaster AB	Equity	8 000	1,19	11,77	9 482,22	0,09 %
Clinical Laserthermia Systems	Equity	7 500	0,01	11,77	89,21	0,00 %
AVTECH Sweden AB	Equity	10 638	0,25	11,77	2 693,53	0,02 %
Topright Nordic AB	Equity	73 800	0,02	11,77	1 598,98	0,01 %
Hifab Group AB	Equity	28 000	0,21	11,77	5 900,05	0,05 %
Kabe Group AB	Equity	400	19,97	11,77	7 986,81	0,07 %
Lovisagruvan AB	Equity	12 200	3,18	11,77	38 768,33	0,36 %
Nelly Group AB	Equity	19 666	0,41	11,77	8 053,95	0,07 %
Danske Bank A/S	Equity	2 100	22,29	7,45	46 817,40	0,43 %
Lammhults Design Group AB	Equity	820	2,40	11,77	1 971,72	0,02 %
AGES Industri AB	Equity	1 880	8,28	11,77	15 574,29	0,14 %
Catella AB	Equity	1 000	2,19	11,77	2 192,13	0,02 %
New Nordic Healthbrands AB	Equity	1 200	1,83	11,77	2 192,13	0,02 %
Rottneros AB	Equity	9 000	0,98	11,77	8 855,17	0,08 %
Midway Holding AB	Equity	2 600	1,87	11,77	4 860,06	0,05 %
Precise Biometrics AB	Equity	2 000	0,11	11,77	212,76	0,00 %
Image Systems AB	Equity	72 664	0,11	11,77	7 655,73	0,07 %
FirstFarms A/S	Equity	500	11,17	7,45	5 586,93	0,05 %
Stille AB	Equity	545	9,01	11,77	4 908,49	0,05 %
Africa Oil Corp	Equity	2 000	1,92	11,77	3 840,47	0,04 %
Photocat A/S	Equity	1 000	0,93	11,77	926,13	0,01 %
PION Group AB	Equity	15 764	0,67	11,77	10 527,73	0,10 %
Dedicare AB	Equity	1 000	10,11	11,77	10 110,97	0,09 %
Strax AB	Equity	8 000	0,15	11,77	1 181,37	0,01 %
Boule Diagnostics AB	Equity	8 000	0,92	11,77	7 381,85	0,07 %
Mavshack AB	Equity	150 000	0,00	11,77	150,39	0,00 %
Net Insight AB	Equity	4 500	0,41	11,77	1 841,39	0,02 %
Gotenehus Group AB	Equity	11 500	0,24	11,77	2 784,76	0,03 %
Kopparbergs Bryggeri AB	Equity	7 000	10,92	11,77	76 427,01	0,71 %
Tethys Oil AB	Equity	1 000	4,14	11,77	4 142,10	0,04 %
Gaming Innovation Group Inc	Equity	1 500	2,11	11,70	3 167,93	0,03 %
Nordic Flanges Group AB	Equity	13 200	0,06	11,77	779,48	0,01 %
B3 Consulting Group AB	Equity	800	10,25	11,77	8 197,53	0,08 %
Bong AB	Equity	10 500	0,09	11,77	976,90	0,01 %
Generic Sweden AB	Equity	3 300	3,74	11,77	12 337,08	0,11 %
StrongPoint ASA	Equity	1 200	1,72	11,70	2 062,36	0,02 %
GS Entertainment AB	Equity	1 180	16,95	11,77	20 001,87	0,19 %
Yara International ASA	Equity	380	32,34	11,70	12 288,30	0,11 %
Beijer Electronics Group AB	Equity	800	11,54	11,77	9 230,72	0,09 %
DistIT AB	Equity	49 950	0,48	11,77	24 106,24	0,22 %
Eniro Group AB	Equity	154 325	0,05	11,77	7 474,06	0,07 %
Empir Group AB	Equity	4 162	1,02	11,77	4 243,55	0,04 %
EnQuest PLC	Equity	15 300	0,18	11,77	2 690,96	0,02 %
Concordia Maritime AB	Equity	10 000	0,50	11,77	4 962,02	0,05 %
DIAMYD MEDICAL AB	Equity	20 000	0,76	11,77	15 123,97	0,14 %
Logistea AB	Equity	4 080	0,95	11,77	3 861,81	0,04 %
Vivesto AB	Equity	28 656	0,03	11,77	715,83	0,01 %

AJ Evli Value Hedge

Sijoitukset 30.6.2023

Actic Group AB	Equity	8 746	0,38	11,77	3 284,56	0,03 %
Railcare Group AB	Equity	1 500	1,59	11,77	2 383,30	0,02 %
Lauritz.com Group A/S	Equity	21 002	0,02	11,77	353,32	0,00 %
Essity AB	Equity	1 500	24,34	11,77	36 514,18	0,34 %
NGS Group AB	Equity	2 100	0,73	11,77	1 527,35	0,01 %
Ortivus AB	Equity	34 315	0,42	11,77	14 548,90	0,14 %
PGS ASA	Equity	2 484	0,51	11,70	1 265,43	0,01 %
Anoto Group AB	Equity	10 167	0,03	11,77	328,26	0,00 %
Bulten AB	Equity	732	8,45	11,77	6 182,20	0,06 %
Elon AB	Equity	800	2,52	11,77	2 012,00	0,02 %
IRRAS AB	Equity	90 000	0,02	11,77	1 383,33	0,01 %
Storebrand ASA	Equity	500	7,15	11,70	3 576,64	0,03 %
INSR Insurance Group ASA	Equity	2 500	0,01	11,70	19,13	0,00 %
Nodebis Applications AB	Equity	4 162	0,09	11,77	381,92	0,00 %
NITRO GAMES OYJ	Equity	1 000	0,42	1,00	419,73	0,00 %
TOPRIGHT NOR RTS 09/15/23 /SEK	Equity	30 400	0,00	11,77	15,50	0,00 %
OceanPal Inc	Equity	36	1,50	1,09	54,07	0,00 %
ENDOMINES FINLAND OYJ	Equity	25 252	3,98	1,00	100 502,96	0,93 %
MyFirstApp Sweden AB	Equity	98 458	0,01	11,77	786,37	0,01 %
Intrum AB	Equity	1 800	5,95	11,77	10 702,67	0,10 %
Precise Biometrics AB new shares	Equity	11 332	0,11	11,77	1 205,47	0,01 %
Waystream Holding AB	Equity	1 000	3,88	11,77	3 878,70	0,04 %
VIAPLAY GROUP AB	Equity	1 000	5,25	11,77	5 250,90	0,05 %
Nodebis BTA SEK	Equity	2 378	0,09	11,77	202,05	0,00 %
DIAMYD MEDICAL AB new shares	Equity	5 000	0,73	11,77	3 653,54	0,03 %
Coala-life Group AB warrantti, ex 22.9.2023 /SEK	Equity	157 500	0,00	11,77	240,88	0,00 %
Careium AB	Equity	3 000	1,10	11,77	3 313,68	0,03 %
GE HealthCare Technologies Inc	Equity	54	74,41	1,09	4 017,91	0,04 %
Traton SE	Equity	800	19,66	11,77	15 728,92	0,15 %
Julkisesti noteeratut arvopaperit Total		6 341 130			9 330 254,10	86,58 %
Grand Total		6 950 594			9 336 025,78	86,63 %

Muut varat ja velat, netto					1 440 285,94	13,37 %
Rahaston arvo					10 776 311,72	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuskien lukumäärä	30.6.2023
AJ Evli Value Hedge A	147 525,790
AJ Evli Value Hedge C	291 939,786

Rahasto-osuuden arvo	30.6.2023
AJ Evli Value Hedge A	14,382
AJ Evli Value Hedge C	35,272

Palkkiot	
Kaupankäyntikulut (vuoden alusta), EUR	2 099,33
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (vuoden alusta), EUR	2 034,35
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR	98 193,71
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR	0,00

Evli Globaali Korko B

30.6.2023

EVLI

SALKUNHOITAJAN KATSAUS

Rahasto (B-sarja) tuotti 1,39 % ja vertailuindeksi 2,42 % vuoden 2023 ensimmäisen puoliskon aikana. Rahaston positiivisen tuoton taustalla oli euroalueen pitkien korkojen lasku ja yrityslainojen riskipreemioiden kaventuminen. Suhteellinen tuottoero syntyi pääosin tammikuussa, jolloin negatiivista eroa syntyi duraatioalipainosta sekä high yield -yrityslainojen alipainosta.

Sijoitusaste vaihteli ensimmäisen puolen vuoden aikana. Luottoriski painottui paremman luottoluokituksen yrityslainoihin, mutta korkean luottoriskin lainojen osuus kasvoi vuoden alkuun verrattuna.

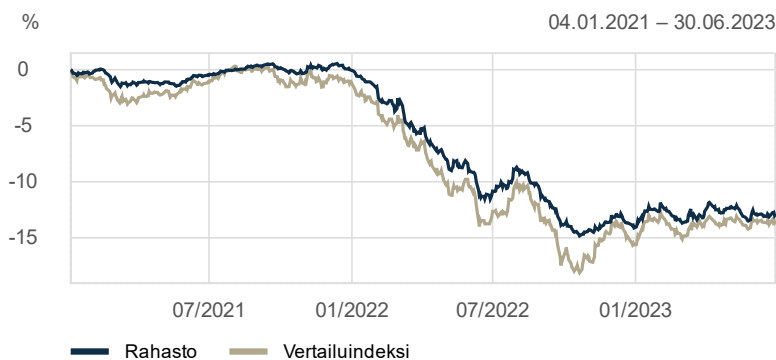
Vähensimme kehittyvien markkinoiden dollarimääräisiä valtionlainoja ja avasimme position uuteen, kehittyvien markkinoiden paikallisen valuutan valtionlainoihin ESG-näkökulmalla sijoittavaan rahastoon. Valtionlainojen paino vaihteli tarkasteltavan periodin aikana. Teimme uuden sijoituksen pohjoismaiseen leveraged loan -rahastoon. Globaalien investment grade -yrityslainojen paino vaihteli ensimmäisen puolen vuoden aikana ja niiden osuus laski vuoden alkuun verrattuna. Globaali investment grade oli alipainossa periodin lopussa. Eurooppalaisten investment grade -yrityslainojen osuus kasvoi periodin aikana ja ne olivat katsauskauden päättyessä ylipainossa.

PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Samir Eriksson
Vertailuindeksi	Komposiitti-indeksi ¹⁾
ISIN	FI4000252291
Rahaston toiminta alkanut	18.4.2017
Morningstar Rahastoluokka™	Korko pitkä yhdistelmä, euro
Morningstar Rating™	★★★★☆
SFDR-luokittelu	Artikla 6
Vastuullisuusarvosana	AA
Hilijalanjälki (t CO2e/M\$ liikevaihto):	155
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	0,75
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS IV	Kyllä

¹⁾ ICE BofA Diversified EM Sovereign Bond Index USD 5%, ICE BofA Euro Developed Markets High Yield Constrained Index, EUR 7.5%, ICE BofA Global Corporate Index, EUR Hedged 20%, ICE BofA Global Government Index, EUR Hedged 30%, ICE BofA ML Div Emerging External Debt Sov.Hdg EUR 5%, ICE BofA ML EMU Corporates EUR 20%, ICE BofA ML Euro Ccy 3-Month Constant Maturity 5%, ICE BofA ML US High Yield index USD 7.5%

TUOTTOKEHITYS VERTAILUINDEKSIN ALUSTA



Historiallinen arvonekehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

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

TUOTTO (%)

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	1,39	2,42	-1,03
1 kuukausi	-0,26	-0,15	-0,10
3 kuukautta	-0,34	0,04	-0,38
6 kuukautta	1,39	2,42	-1,03
1 vuosi	-1,98	-0,49	-1,49
3 vuotta, vuotuinen tuotto	-3,16	-4,75	1,59
5 vuotta, vuotuinen tuotto	-0,75	-2,88	2,13
Toiminnan alusta (18.4.2017)	-2,93	-13,59	10,65
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	-0,48	-2,33	1,85
2022	-14,08	-14,70	0,62
2021	0,08	-1,09	1,17
2020	4,69	0,00	4,69
2019	6,68	0,00	6,68

TUNNUSLUVUT (12 KK)

	Rahasto	Vert. indeksi
B osuuden arvo, EUR	97,067	-
Rahaston koko, milj. EUR	67,05	-
Volatiliteetti, %	3,90	5,82
Sharpen luku	-0,81	-0,28
Tracking error, %	3,35	-
Information ratio	-0,45	-
Selitysaste R2	0,70	-
Beta	0,56	1,00
Alfa, %	-2,21	-
TER, %	0,76	-
Salkun kiertonopeus	0,90	-

Tämä kuukausikatsaus on tehty vain informaatiotarkoituksiin, eikä se ole rahaston virallinen lakisääteinen esite. Katsaus ei ole kehoitus merkitä tai lunastaa rahasto-osuuksia. Historiallinen arvonekehitys ei ole tae tulevasta tuotosta. Rahaston arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi menettää rahastoon sijoittamiaan varoja. Ennen merkinnän tekemistä sijoittajan tulee tutustua rahaston avaintietoasiakirjaan, sääntöihin ja rahastoiesitteeseen, jotka saa maksutta suomeksi, ruotsiksi ja englanniksi osoitteesta www.evli.com.

©2023 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission.

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-analyysiin. MSCI on riippumaton ESG-analyysia tekevä yhtiö, jolla on laaja globaali ESG-tietokanta.

Vastuullisuusarvosana	AA	Erinomainen (AAA)	
Ympäristö	A	Erittäin hyvä (AA)	
Yhteiskunta	BBB	Hyvä (A)	
Hallintotapa	A	Keskimääräinen (BBB)	
Analyysin kattavuus (%)	57	Tyydyttävä (BB)	
		Heikko (B)	
		Erittäin heikko (CCC)	

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. Yhtiötä vertaillaan oman toimialansa sisällä.

Vastuullisuusarvosana: perustuu MSCI:n metodologiaan ja huomioi markkina-arvopainotetun keskiarvon rahastossa olevien yhtiöiden ESG-arvosanoista.

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	155 (t CO2e/M\$ liikevaihto)
-----------------	---------------------------------

10 SUURINTA SIJOITUSTA

	%
LGT EM Frontier LC Bond	17,55
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	16,28
Evli Leveraged Loan IB	4,55
Evli Nordic Corporate Bond IB	4,38
Evli European Investment Grade IB	4,29
BNP Paribas Euro Corporate Bond I Cap (EUR)	4,13
Alfred Berg EUR IG Corporate Bond Fund	3,87
Evli Green Corporate Bond IB	3,73
LGT EM HC Bond Sub-Fund L (EUR Hdg) Acc (EUR)	3,52
Evli European High Yield IB	3,38

OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B
Toiminta alkanut	17.12.2018	18.4.2017
Valuutta	EUR	EUR
Osuuden arvo 30.6.2023	93,226	97,067
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	0,75	0,75
TER vuosittain, %	0,76	0,76
Markkinointilupa	FI	FI
ISIN	FI4000359427	FI4000252291
Bloomberg	-	EPLYUA4 FH
WKN	-	-
Clean Share	Ei	Ei
Minimimerkintä	1 000	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 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 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.

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-intensiteetitilvut pohjautuvat MSCI:n tuottamiin päästö-tietoihin.

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:n 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 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 x 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-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 sijoituksien 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 volatiliiteetiprosenttia 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 arvopapereiden kaupankäyntipalkkioita. TER = A + B + C + D, jossa A = Rahaston pääomasta veloitettava hallinnointipalkkio, B = Rahaston pääomasta mahdollisesti erikseen veloitettava säilytyspalkkio, C = Rahaston pääomasta mahdollisesti veloitettavat 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 sisältyi. 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 viikkotuottojen keskihajonnasta ja skaalattu vuotuisiksi prosenttiluvuiksi.

PERUSTIEDOT

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

VASTUUVAPAUSLAUSEKE

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 tulevasta tuotosta. 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 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.

Morningstar

©2023 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

©2023 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 Globaali Korko

Sijoitukset 30.6.2023

Luokittelu	Instrumentin nimi	Instrumentti- tyyppi	Määrä/kpl	Kurssi/kpl	Valuuttakurssi / Arvostus-kerroin	Markkina-arvo	Prosenttia rahaston arvosta	
Vakioimattomat johdannaissopimukset	Evli European High Yield IB	Mutual fund	21 110	107,36	1,00	2 266 440,83	3,38 %	
	Evli European Investment Grade IB	Mutual fund	30 117	95,62	1,00	2 879 638,45	4,29 %	
	PIMCO Emerging Local Bond ESG INS (EUR) ACC	Mutual fund	37 192	10,74	1,00	399 445,13	0,60 %	
	Evli Green Corporate Bond IB	Mutual fund	28 423	88,11	1,00	2 504 231,50	3,73 %	
	Evli Short Corporate Bond IB	Mutual fund	19 142	102,68	1,00	1 965 560,34	2,93 %	
	Evli Nordic Corporate Bond IB	Mutual fund	20 216	145,13	1,00	2 933 971,60	4,38 %	
	Evli Leveraged Loan IB	Mutual fund	29 323	104,01	1,00	3 049 701,88	4,55 %	
	Vakioimattomat johdannaissopimukset Total			185 523	145,13	1,00	15 998 989,73	23,86 %
Muut kuin pörsillistalla olevat	UnInstitutional Corporate Hybrid Bonds I (EUR)	Mutual fund	34	91,93	1,00	3 168,55	0,00 %	
	UBS (Lux) Bond Sicav - Convert Global (EUR hedg) P	Mutual fund	6 041	16,83	1,00	101 672,55	0,15 %	
	AXA World Funds-US High Yield Bonds Low Carbon	Mutual fund	1 673	91,28	1,09	152 000,53	0,23 %	
	JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	Mutual fund	134 680	81,07	1,00	10 918 500,30	16,28 %	
	BNP Paribas Euro Corporate Bond I Cap (EUR)	Mutual fund	14 110	196,04	1,00	2 766 137,93	4,13 %	
	Alfred Berg EUR IG Corporate Bond Fund	Mutual fund	30 098	86,24	1,00	2 595 775,21	3,87 %	
	UBAM - Emerging Markets Frontier Bond IEHC EUR Cap	Mutual fund	1 150	107,46	1,00	123 631,33	0,18 %	
	LGT EM Frontier LC Bond	Mutual fund	11 249	1 148,42	1,00	11 764 369,69	17,55 %	
	UBAM EM Responsible Local Bond IE Acc. (EUR)	Mutual fund	11 257	103,53	1,00	1 165 394,66	1,74 %	
	UBAM EM Responsible Local Bond IE HDG Acc.(EUR)	Mutual fund	20 016	93,52	1,00	1 871 929,71	2,79 %	
	LGT EM HC Bond Sub-Fund L (EUR Hdg) Acc (EUR)	Mutual fund	2 892	816,88	1,00	2 362 134,32	3,52 %	
	Allspring Eur Investment Grade Credit I (EUR)	Mutual fund	23 011	95,23	1,00	2 191 329,63	3,27 %	
	Muut kuin pörsillistalla olevat Total			256 212	1 148,42	1,09	36 016 044,41	53,72 %
Julkisesti noteeratut arvopaperit	Cargotec Oyj 23.1.2025 1.25% At Maturity Fixed	Bond	300 000	0,94	1,00	283 365,29	0,42 %	
	HUHTAMAKI OYJ 175M 1.125 20.11.26	Bond	800 000	0,89	1,00	714 137,97	1,07 %	
	Kojamo Oyj 27.5.2027 1.875% Callable Fixed	Bond	1 000 000	0,83	1,00	830 291,80	1,24 %	
	Mowi Asa 31.1.2025 1.214% Callable Floating	Bond	600 000	1,01	1,00	607 334,10	0,91 %	
	Kemira Oy 30.3.2028 1% Callable Fixed	Bond	1 800 000	0,84	1,00	1 516 758,59	2,26 %	
	Huhtamaki Oyj 9.6.2027 4.25% Callable Fixed	Bond	800 000	0,98	1,00	786 950,82	1,17 %	
	Vr-Group Plc 30.5.2029 2.375% Callable Fixed	Bond	400 000	0,91	1,00	364 188,64	0,54 %	
	Metso Outotec 7.12.2027 4.875% Callable Fixed	Bond	1 200 000	1,05	1,00	1 256 532,16	1,87 %	
	Telefonica Europ 6.135% Perp/Call Variable	Bond	700 000	0,99	1,00	692 040,67	1,03 %	
	Iberdrola Fin Sa 4.875% Perp/Call Variable	Bond	500 000	0,99	1,00	494 167,81	0,74 %	
	Nokia Oyj 21.8.2031 4.375% Callable Fixed	Bond	1 000 000	1,00	1,00	998 752,33	1,49 %	
	Bnp Paribas 13.1.2029 4.375% Callable Variable	Bond	1 000 000	1,01	1,00	1 014 676,99	1,51 %	
	Sanoma Oyj 8% Perp/Call Variable	Bond	600 000	1,03	1,00	619 901,64	0,92 %	
	UBS Lux Fund Solutions - Bloom	ETF	62 000	16,28	1,00	1 009 391,00	1,51 %	
	Engie 11.1.2043 4.25% Callable Fixed	Bond	500 000	1,02	1,00	512 372,26	0,76 %	
	Julkisesti noteeratut arvopaperit Total			11 262 000	16,28	1,00	11 700 862,07	17,45 %
	Grand Total			11 703 735			63 715 896,21	95,03 %
Muut varat ja velat, netto							3 331 818,26	4,97 %
Rahaston arvo							67 047 714,47	100,00 %
Liikkeessä olevien osuukien lukumäärä			30.6.2023					
Evli Globaali Korko A			31 014,707					
Evli Globaali Korko B			39 402,900					
Rahasto-osuuden arvo			30.6.2023					
Evli Globaali Korko A			94,767					
Evli Globaali Korko B			95,741					
Palkkiot								
Kaupankäyntikulut (vuoden alusta), EUR			120 010,91					
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (vuoden alusta), EUR			77 565,59					
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			276 976,03					
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-					
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			20 695,43					

Evli Optimaalivaraainhoito B

30.6.2023

EVLI

SALKUNHOITAJAN KATSAUS

Vuoden 2023 alkupuoliskolla sekä USA:n että Euroopan osakemarkkinat kehittyivät hyvin, kun taas kehittyvien markkinoiden osakkeet alisuoriutuivat. Teknologia-sektori tuotti parhaiten, ja suuret teknologiaosakkeet menestyivät erityisen hyvin tekoälyhuuman myötä. High yield -lainat tuottivat paremmin kuin investment grade -lainat ja valtion joukkolainat.

Taktisen osakealokaation osalta aloitimme vuoden 2023 lievässä alipainossa. Nostimme osakepainon neutraaliin, kun maaliskuussa nähty pankkihermoilu tarjosi ostopaikan markkinoilla. Rahaston osakepainoon ei ole tehty muutoksia maaliskuun jälkeen.

Osakeosion sisällä siirryimme tammikuussa ylipainoon kehittyvillä markkinoilla. Ylipaino purettiin toukokuussa, kun Kiinan elpyminen alkoi osoittaa hidastumisen merkkejä. Kesäkuussa päätimme painottaa yhdysvaltalaisia osakkeita ja alipainottaa eurooppalaisia osakkeita. Muutos tekee salkusta defensiivisemmän, sillä yhdysvaltalaiset osakkeet ovat perinteisesti vakaampia ja dollari toimii turvasatamana epävakauden iskiessä. Korkosijoituksissa ei ole tehty muutoksia vuoden 2023 alkupuolella. Painotamme edelleen high yield- ja investment grade -yrityslainoja sekä kehittyvien markkinoiden lainoja.

TUOTTOKEHITYS VERTAILUINDEKSIN ALUSTA



TUOTTO (%)

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	3,97	5,62	-1,66
1 kuukausi	1,66	1,31	0,35
3 kuukautta	1,80	2,12	-0,32
6 kuukautta	3,97	5,62	-1,66
1 vuosi	3,40	4,20	-0,80
3 vuotta, vuotuinen tuotto	3,79	3,03	0,76
Osuussarjan alusta (4.12.2018)	19,09	8,14	10,96
Osuussarjan alusta, vuotuinen tuotto	3,90	1,73	2,17
2022	-13,76	-13,95	0,19
2021	15,11	12,80	2,31
2020	3,74	4,05	-0,31
2019	16,33	1,37	14,95

PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Evli-Rahastoyhtiö Oy
Vertailuindeksi	Komposiitti-indeksi ¹⁾
ISIN	FI4000359393
Rahaston toiminta alkanut	31.12.1993
Morningstar Rahastoluokka™	Yhdistelmä globaali maltillinen, euro
Morningstar Rating™	★★★★☆
SFDR-luokittelu	Artikla 6
Vastuullisuusarvosana	A
Hiilijalanjälki (t CO2e/M\$ liikevaihto):	139
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	0,75
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS IV	Kyllä

¹⁾ ICE BofAML EMU Corporates LOC 15%, ICE BofAML Euro Ccy 3-Month Constant Maturity 5%, ICE BofAML European Ccy Dev. Markets HY Constr. 10%, JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged EUR 5%, JP Morgan GBI EMU Government Bond LC Index 15%, MSCI AC World Daily TR Net Index (EUR) 5%, MSCI Daily Europe TR NET Index (EUR) 14%, MSCI Daily Net TR Japan Euro 4%, MSCI Daily TR Net Emerging Markets Index EUR 8%, MSCI North America TR NET Index (EUR) 14%, OMX Helsinki Cap_GI 5%

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	118,496	-
Rahaston koko, milj. EUR	102,73	-
Volatiliteetti, %	7,37	8,58
Sharpen luku	0,31	0,36
Tracking error, %	2,71	-
Information ratio	-0,30	-
Selitysaste R2	0,91	-
Beta	0,82	1,00
Alfa, %	-0,25	-
TER, %	1,37	-
Salkun kiertonopeus	0,33	-

Tämä kuukausikatsaus on tehty vain informaatiotarkoituksiin, eikä se ole rahaston virallinen lakisääteinen esite. Katsaus ei ole kehoitus merkitä tai lunastaa rahasto-osuuksia. Historiallinen arvonekehitys ei ole tae tulevasta tuotosta. Rahaston arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi menettää rahastoon sijoittamiaan varoja. Ennen merkinnän tekemistä sijoittajan tulee tutustua rahaston avaintietoasiakirjaan, sääntöihin ja rahastoesitteeseen, jotka saa maksutta suomeksi, ruotsiksi ja englanniksi osoitteesta www.evli.com.

©2023 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission.

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-analyysiin. MSCI on riippumaton ESG-analyysia tekevä yhtiö, jolla on laaja globaali ESG-tietokanta.

Vastuullisuusarvosana	A	Erinomainen (AAA)
Ympäristö	A	Erittäin hyvä (AA)
Yhteiskunta	BBB	Hyvä (A)
Hallintotapa	A	Keskimääräinen (BBB)
Analyysin kattavuus (%)	69	Tyydyttävä (BB)
		Heikko (B)
		Erittäin heikko (CCC)

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. Yhtiötä vertaillaan oman toimialansa sisällä.

Vastuullisuusarvosana: perustuu MSCI:n metodologiaan ja huomioi markkina-arvopainotetun keskiarvon rahastossa olevien yhtiöiden ESG-arvosanoista.

HIILIJALANJÄLKI

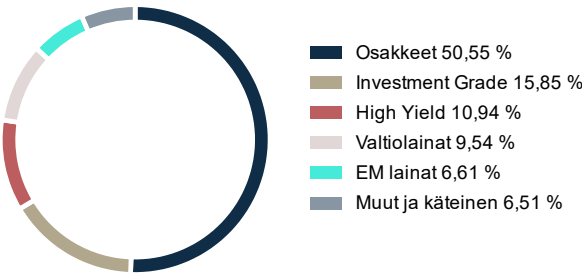
Evli käyttää hiilijalanjäljen mittarina Task Force on Climate-related Financial Disclosures:n (TCFD) suositusten mukaisesti salkkupainoilla painotettua hiili-intensiteettiä (weighted average carbon intensity). MSCI:n tekemän analyysin perusteella salkkupainoilla painotetun hiili-intensiteetin arvot on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

Hiilijalanjälki	139 (t CO2e/M\$ liikevaihto)
-----------------	---------------------------------

10 SUURINTA SIJOITUSTA

	%
Evli European Investment Grade B	8,03
Evli USA Growth IB	6,02
Evli European High Yield B	5,56
iShares MSCI USA ESG Enhanced	4,49
Evli Euro Government Bond B	4,36
Evli North America B	4,14
Evli Equity Factor USA B	4,07
iShares MSCI EM ESG Enhanced U	3,98
iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF	3,92
BNP Paribas Euro Corporate Bond I Cap (EUR)	3,33

INSTRUMENTTIJAKAUMA



OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B
Toiminta alkanut	31.12.1993	4.12.2018
Valuutta	EUR	EUR
Osuuden arvo 30.6.2023	4,555	118,496
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	0,75	0,75
TER vuosittain, %	1,37	1,37
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

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 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.

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-intensiteetitilvut pohjautuvat MSCI:n tuottamiin päästö-tietoihin.

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:n 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 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 x 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-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 sijoituksien 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 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 tuottosidonnaiset palkkiot, mutta ei arvopapereiden kaupankäyntipalkkioita. TER = A + B + C + D, jossa A = Rahaston pääomasta veloitettava hallinnointipalkkio, B = Rahaston pääomasta mahdollisesti erikseen veloitettava säilytyspalkkio, C = Rahaston pääomasta mahdollisesti veloitettavat 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 sisältyi. 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 viikkotuottojen keskihajonnasta ja skaalattu vuotuisiksi prosenttiluvuiksi.

PERUSTIEDOT

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

VASTUUVAPAUSLAUSEKE

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 rahoitusvälineitä. Historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta tuotosta. Tätä julkaisua ei saa kopioida, jakaa tai julkaista Yhdysvalloissa eikä siitä 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.

Morningstar

©2023 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

©2023 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 Optimaalivarainhoito

Sijoitukset 30.6.2023

Luokittelu	Instrumentin nimi	Instrumentti- tyyppi	Määrä/kpl	Kurssi/kpl	Valuuttakurssi / Arvostus-kerroin	Markkina-arvo	Prosenttia rahaston arvosta
Vakioimattomat johdannaisosimukset	Evli Emerging Markets Credit B	Mutual fund	18 699	105,38	1,00	1 970 576,39	1,92 %
	Evli Equity Factor Europe B	Mutual fund	15 909	148,52	1,00	2 362 742,63	2,30 %
	Evli Equity Factor USA B	Mutual fund	22 372	186,71	1,00	4 177 100,48	4,07 %
	Evli Euro Liquidity B	Mutual fund	78 649	25,76	1,00	2 025 764,20	1,97 %
	Evli European High Yield B	Mutual fund	20 123	283,76	1,00	5 709 864,33	5,56 %
	Evli European Investment Grade B	Mutual fund	43 520	189,54	1,00	8 248 863,58	8,03 %
	Evli Finland Select B	Mutual fund	53 428	52,16	1,00	2 787 036,64	2,71 %
	Evli Finnish Small Cap B	Mutual fund	4 092	521,74	1,00	2 135 034,44	2,08 %
	Evli GEM B	Mutual fund	4 557	171,57	1,00	781 829,85	0,76 %
	Evli Nordic Corporate Bond B	Mutual fund	16 353	137,04	1,00	2 241 005,78	2,18 %
	Evli Short Corporate Bond B	Mutual fund	45 257	29,03	1,00	1 313 763,06	1,28 %
	iShares Emer.Mark.Gov.Bond Ind.I2 hed.EUR	Mutual fund	26 990	94,43	1,00	2 548 630,76	2,48 %
	Evli North America B	Mutual fund	8 899	477,70	1,00	4 250 887,12	4,14 %
	iShares Euro Government Bond Index D Acc EUR (IE)	Mutual fund	259 567	9,24	1,00	2 397 363,12	2,33 %
	iShares Euro Investment Grade Corp Bond Index D Acc EUR (IE)	Mutual fund	110 227	9,59	1,00	1 056 529,82	1,03 %
	BGF European High Yield Bond Fund Z2 EUR	Mutual fund	302 419	9,99	1,00	3 021 169,31	2,94 %
	Evli GEM IB	Mutual fund	14 187	98,08	1,00	1 391 405,62	1,35 %
	Evli Europe IB	Mutual fund	21 044	143,80	1,00	3 026 082,79	2,95 %
	Evli Euro Government Bond B	Mutual fund	102 940	43,51	1,00	4 479 124,82	4,36 %
	Evli USA Growth IB	Mutual fund	58 306	106,06	1,00	6 184 127,10	6,02 %
Vakioimattomat johdannaisosimukset Total			1 227 537	521,74	1,00	62 108 901,84	60,46 %
Muut kuin pörssiistalla olevat	BNP Paribas Euro Corporate Bond I Cap (EUR)	Mutual fund	17 447	196,04	1,00	3 420 386,14	3,33 %
	Elite Intian Aurinko I Ky	Alternative fund	3 050 000	0,85	1,00	2 599 515,00	2,53 %
	BNP Paribas Euro High Yield Bond I Cap (EUR)	Mutual fund	10 314	243,05	1,00	2 506 702,98	2,44 %
	Man GLG Alpha Select Alternative DL H EUR	Mutual fund	8 888	156,54	1,00	1 391 299,50	1,35 %
	BNP Paribas Japan Equity I Cap (EUR)	Mutual fund	36 023	40,77	1,00	1 468 652,98	1,43 %
	Eaton Vance International Em Markets Debt Opp I EUR Acc	Mutual fund	218 087	10,42	1,00	2 272 464,69	2,21 %
Muut kuin pörssiistalla olevat Total			3 340 758	243,05	1,00	13 659 021,29	13,30 %
Julkisesti noteeratut arvopaperit	iShares Core MSCI EM IMI UCITS	ETF	68 797	27,80	1,00	1 912 419,01	1,86 %
	iShares Core MSCI Japan IMI UC	ETF	60 400	44,24	1,00	2 672 337,60	2,60 %
	iShares Core S&P 500 UCITS ETF	ETF	1 773	423,88	1,00	751 539,24	0,73 %
	iShares MSCI Europe ESG Enhanc	ETF	345 033	6,58	1,00	2 271 352,24	2,21 %
	iShares MSCI USA ESG Enhanced	ETF	630 149	7,32	1,00	4 615 211,28	4,49 %
	iShares Core EUR Govt Bond UCI	ETF	26 940	108,52	1,00	2 923 394,10	2,85 %
	iShares MSCI EM ESG Enhanced U	ETF	859 511	4,76	1,00	4 088 693,83	3,98 %
	Amundi ETF Stoxx Europe 50 UCI	ETF	29 228	103,50	1,00	3 025 098,00	2,94 %
	iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF	ETF	600 515	6,71	1,00	4 031 257,19	3,92 %
Julkisesti noteeratut arvopaperit Total			2 622 346	423,88	1,00	26 291 302,49	25,59 %
Grand Total			7 190 642			102 059 225,62	99,35 %
Muut varat ja velat, netto						670 218,29	0,65 %
Rahaston arvo						102 729 443,91	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuskien lukumäärä	30.6.2023
Evli Optimaalivarainhoito A	1 494 561,511
Evli Optimaalivarainhoito B	294,994
Rahasto-osuuden arvo	30.6.2023
Evli Optimaalivarainhoito A	4,577
Evli Optimaalivarainhoito B	113,975
Palkkiot	
Kaupankäyntikulut (vuoden alusta), EUR	46 138,43
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiölle maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (vuoden alusta), EUR	46 117,80
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR	625 039,23
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	-
Muulle Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR	203 768,52

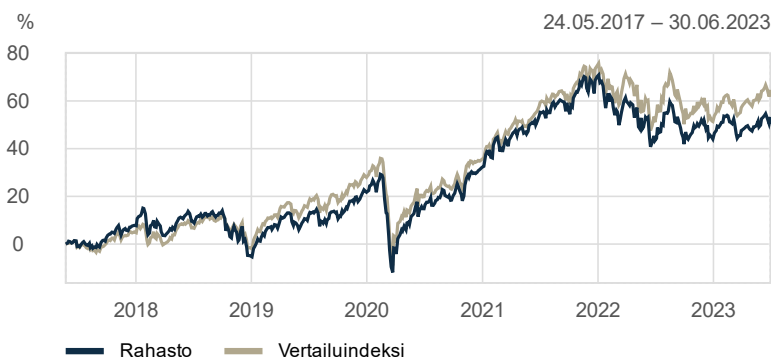
SALKUNHOITAJAN KATSAUS

Vuoden 2023 alkupuoliskolla sekä USA:n että Euroopan osakemarkkinat kehittyivät hyvin, kun taas kehittyvien markkinoiden osakkeet alisuoriutuivat. Viime kuukausina osakemarkkinoilla on vallinnut kapea-alainen suuntaus, jossa kasvua ovat vetäneet suuret kasvuyritykset, erityisesti teknologiasektorilla. Kesäkuussa pienempien yritysten osakkeissa kuitenkin tapahtui elpymistä, erityisesti Yhdysvalloissa. Tämä on rohkaiseva merkki, ja jotta markkinoiden noususuuntaus jatkuisi, on tärkeää, että nousu ulottuu myös muihin kuin suuriin yrityksiin.

Palvelujen kulutus ja työpaikkojen kasvu kertovat siitä, että palvelusektori on tähän asti ollut vuoden 2023 globaalin kasvun ensisijainen moottori. Koska palvelusektorin osuus taloudesta on 70–80 prosenttia, se on pystynyt pitämään talouden kasvussa teollisuuden heikosta tilasta huolimatta.

Taktisen osakealokaation osalta siirryimme tammikuussa ylipainoon kehittyvillä markkinoilla. Ylipaino purettiin toukokuussa, kun Kiinan elpyminen alkoi osoittaa hidastumisen merkkejä. Kesäkuussa päätimme painottaa yhdysvaltalaisia osakkeita ja alipainottaa eurooppalaisia osakkeita. Muutos tekee salkusta defensiivisemmän, sillä yhdysvaltalaiset osakkeet ovat perinteisesti vakaampia ja dollari toimii turvasatamana epävakauden iskiessä.

TUOTTOKEHITYS TOIMINNAN ALUSTA



Historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta

TUOTTO (%)

	Rahasto	Vert. indeksi	Ero
Vuoden alusta	6,46	8,79	-2,32
1 kuukausi	2,92	2,49	0,44
3 kuukautta	2,90	3,51	-0,60
6 kuukautta	6,46	8,79	-2,32
1 vuosi	6,94	8,99	-2,06
3 vuotta, vuotuinen tuotto	10,12	11,17	-1,04
5 vuotta, vuotuinen tuotto	6,96	9,04	-2,09
Toiminnan alusta (24.5.2017)	53,32	64,68	-11,36
Toiminnan alusta, vuotuinen tuotto	7,25	8,52	-1,26
2022	-15,31	-13,01	-2,30
2021	28,14	27,54	0,61
2020	9,03	6,65	2,38
2019	27,23	28,93	-1,69

PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja	Evli-Rahastoyhtiö Oy
Vertailuindeksi	Komposiitti-indeksi ¹⁾
ISIN	FI4000260914
Rahaston toiminta alkanut	24.5.2017
Morningstar Rahastoluokka™	Maailma suuryhtiöt sekatyyliset osakkeet
Morningstar Rating™	★★★★☆
SFDR-luokittelu	Artikla 6
Vastuullisuusarvosana	A
Hiihtälajin jälki (t CO2e/M\$ liikevaihto)	144
Merkintäpalkkio, %	-
Lunastuspalkkio, %	-
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a., %	0,75
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
UCITS IV	Kyllä

¹⁾ MSCI AC World Daily TR Net Index (EUR) 10%, MSCI Daily Europe TR NET Index (EUR) 28%, MSCI Daily Net TR Japan Euro 8%, MSCI Daily TR Net Emerging Markets Index EUR 16%, MSCI North America TR NET Index (EUR) 28%, OMX Helsinki Cap_GI 10%

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	153,321	-
Rahaston koko, milj. EUR	34,67	-
Volatiliteetti, %	12,05	13,50
Sharpen luku	0,48	0,58
Tracking error, %	3,65	-
Information ratio	-0,56	-
Selitysaste R2	0,93	-
Beta	0,86	1,00
Alfa, %	-0,97	-
TER, %	1,40	-
Salkun kiertonopeus	0,19	-

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-analyysiin. MSCI on riippumaton ESG-analyysia tekevä yhtiö, jolla on laaja globaali ESG-tietokanta.

Vastuullisuusarvosana	A
Ympäristö	A
Yhteiskunta	BBB
Hallintotapa	A
Analyysin kattavuus (%)	88

Erinomainen (AAA)

Erittäin hyvä (AA)

Hyvä (A)

Keskimääräinen (BBB)

Tyydyttävä (BB)

Heikko (B)

Erittäin heikko (CCC)

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. Yhtiötä vertaillaan oman toimialansa sisällä.

Vastuullisuusarvosana: perustuu MSCI:n metodologiaan ja huomioi markkina-arvopainotetun keskiarvon rahastossa olevien yhtiöiden ESG-arvosanoista.

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	144 (t CO2e/M\$ liikevaihto)
-----------------	---------------------------------

10 SUURINTA SIJOITUSTA

	%
Evli USA Growth IB	11,87
Evli North America B	8,03
iShares Core MSCI Japan IMI UC	7,51
Amundi ETF Stoxx Europe 50 UCI	6,19
iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF	6,06
iShares MSCI USA ESG Enhanced	5,54
iShares MSCI EM ESG Enhanced U	5,16
Evli Equity Factor USA B	5,15
Evli Europe IB	5,06
Evli Finnish Small Cap B	4,92

OSUUSLAJITIEDOT

Osuuslaji	A	B
Toiminta alkanut	1.3.2023	24.5.2017
Valuutta	EUR	EUR
Osuuden arvo 30.6.2023	101,889	153,321
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuosittain, %	0,75	0,75
TER vuosittain, %	-	1,40
Markkinointilupa	FI	FI
ISIN	FI4000549399	FI4000260914
Bloomberg	EVLIQW FH	EUFEQD FH
WKN	-	-
Clean Share	Ei	Ei
Minimimerkintä	1 000	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 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 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.

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-intensiteetitluvut pohjautuvat MSCI:n tuottamiin päästö-tietoihin.

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:n 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 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 x 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-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 sijoituksien 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 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 tuottosidonnaiset palkkiot, mutta ei arvopapereiden kaupankäyntipalkkioita. TER = A + B + C + D, jossa A = Rahaston pääomasta veloitettava hallinnointipalkkio, B = Rahaston pääomasta mahdollisesti erikseen veloitettava säilytyspalkkio, C = Rahaston pääomasta mahdollisesti veloitettavat 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 sisältyi. 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 viikkotuottojen keskihajonnasta ja skaalattu vuotuisiksi prosenttiluvuiksi.

PERUSTIEDOT

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

VASTUUVAPAUSLAUSEKE

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 rahoitusvälineitä. Historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta tuotosta. 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 oikeusjärjestysten 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.

Morningstar

©2023 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

©2023 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 Osake

Sijoitukset 30.6.2023

							Prosenttia rahaston arvosta	
Luokittelu	Instrumentin nimi	Instrumentti-tyyppi	Määrä/kpl	Kurssi/kpl	Valuuttakurssi / Arvostus-kerroin	Markkina-arvo		
Vakioimattomat johdannaissopimukset	Evli Equity Factor Europe B	Mutual fund	7 783	148,52	1,00	1 155 958,07	3,33 %	
	Evli Equity Factor USA B	Mutual fund	9 559	186,71	1,00	1 784 737,02	5,15 %	
	Evli Finland Select B	Mutual fund	32 222	52,16	1,00	1 680 818,08	4,85 %	
	Evli Finnish Small Cap B	Mutual fund	3 268	521,74	1,00	1 705 250,19	4,92 %	
	Evli GEM B	Mutual fund	5 916	171,57	1,00	1 015 090,28	2,93 %	
	Evli North America B	Mutual fund	5 825	477,70	1,00	2 782 691,40	8,03 %	
	Evli GEM IB	Mutual fund	7 912	98,08	1,00	776 013,67	2,24 %	
	Evli Europe IB	Mutual fund	12 193	143,80	1,00	1 753 383,18	5,06 %	
	Evli USA Growth IB	Mutual fund	38 794	106,06	1,00	4 114 607,74	11,87 %	
Vakioimattomat johdannaissopimukset Total			123 473	521,74	1,00	16 768 549,63	48,37 %	
Muut kuin pörssilistalla olevat	PineBridge Asia ex Japan Small Cap Equity Y	Mutual fund	760	717,61	1,09	545 158,25	1,57 %	
	BNP Paribas US Growth I Cap (EUR)	Mutual fund	1 988	577,84	1,00	1 148 996,12	3,31 %	
Muut kuin pörssilistalla olevat Total			2 748	717,61	1,09	1 694 154,37	4,89 %	
Julkisesti noteeratut arvopaperit	iShares Core MSCI EM IMI UCITS	ETF	49 672	27,80	1,00	1 380 782,26	3,98 %	
	iShares Core MSCI Japan IMI UC	ETF	58 845	44,24	1,00	2 603 538,18	7,51 %	
	iShares Core S&P 500 UCITS ETF	ETF	2 097	423,88	1,00	888 876,36	2,56 %	
	iShares MSCI Europe UCITS ETF	ETF	26 837	29,01	1,00	778 407,19	2,25 %	
	iShares MSCI Europe ESG Enhanc	ETF	225 678	6,58	1,00	1 485 638,27	4,29 %	
	iShares MSCI USA ESG Enhanced	ETF	262 436	7,32	1,00	1 922 081,26	5,54 %	
	iShares Edge MSCI USA Value Factor	ETF	87 004	7,70	1,00	670 104,81	1,93 %	
	iShares MSCI EM ESG Enhanced U	ETF	375 754	4,76	1,00	1 787 461,78	5,16 %	
	Amundi ETF Stoxx Europe 50 UCI	ETF	20 732	103,50	1,00	2 145 762,00	6,19 %	
	iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF	ETF	313 197	6,71	1,00	2 102 491,46	6,06 %	
	iShares MSCI Japan ESG Enhance	ETF	19 320	5,63	1,00	108 732,96	0,31 %	
Julkisesti noteeratut arvopaperit Total			1 441 572	423,88	1,00	15 873 876,53	45,79 %	
Grand Total			1 567 794			34 336 580,53	99,04 %	
Muut varat ja velat, netto							331 152,34	0,96 %
Rahaston arvo							34 667 732,87	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			30.6.2023					
Evli Osake A			10,000					
Evli Osake B			66 330,229					
Rahasto-osuuden arvo			30.6.2023					
Evli Osake A			101,889					
Evli Osake B			144,014					
Palkkiot								
Kaupankäyntikulut (vuoden alusta), EUR			17 154,32					
Rahastoyhtiön lähipiiriyhtiöille maksettu osuus rahaston välityspalkkioista (vuoden alusta), EUR			17 119,13					
Rahastoyhtiöille maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR			213 112,10					
Säilytysyhteisöille maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR			-					
Muille Evlin rahastoille maksetut palkkiot (vuoden alusta), EUR			92 584,32					