EVLI

AVAINTIETOESITE

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

SIJOITUSRAHASTO EVLI KEHITTYVÄT MARKKINAT YRITYSLAINA

Kasvuosuus, osuussarja B (ISIN: FI4000066899)
Tätä rahastoa hallinnoi Evli-Rahastoyhtiö Oy, joka kuuluu Evli-konserniin.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIIKKA

Rahasto sijoittaa varansa kehittyvillä markkinoilla toimivien yritysten tai rahoituslaitosten liikkeeseen laskemiin, pääasiassa USD- tai euromääräisiin joukkovelkakirjoihin. Sijoitukset tehdään sekä ylemmän (Investment Grade) että alemman (High Yield) luottoluokituksen lainoihin. Rahaston koko sijoitussalkun keskimääräinen luottoluokitus on vähintään B- tai vastaavaa riskitasoa oleva luokitus, jolloin rahaston sijoituskohteisiin liittyy merkittävä luottoriski. Lisäksi enintään 20 % rahaston varoista voidaan sijoittaa kohteisiin, joilla ei ole virallista luottoluokitusta. Yksittäisestä liikkeellelaskijasta syntyvää luottoriskiä pienennetään hajauttamalla sijoitukset useiden kymmenien eri liikkeellelaskijoiden kesken. Rahaston korkosijoitusten keskimääräinen takaisinmaksuaika (duraatio) on tyypillisesti 3 - 7 vuotta. Muutokset luottoriskin hinnoittelussa tai yleisessä korkotasossa vaikuttavat rahaston arvonkehitykseen selvästi herkemmin kuin lyhyen koron rahastossa. Rahasto voi sijoittaa varojaan myös johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa. Rahasto suojaa muihin kuin euromääräisiin sijoituksiin liittyvän valuuttariskin.

Rahaston tuoton vertailuindeksi on J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond (CEMBI) Broad Diversified Index. Rahaston tavoitteena on saavuttaa tuotto, joka ylittää vertailuindeksin tuoton. Rahaston sijoitustyyli on aktiivinen eikä se seuraa vertailuindeksiä sijoitustoiminnassaan. Rahaston arvonkehitys voi poiketa vertailuindeksin kehityksestä aktiivisen salkunhoidon vuoksi ja sijoituskohteiden duraatio voi poiketa vertailuindeksin duraatiosta +/- 3 vuotta.

Rahaston perusvaluutta on euro.

Rahaston sijoituskohteiden tuotot sijoitetaan uudelleen.

Rahasto-osuuksia voi merkitä ja lunastaa jokaisena suomalaisena pankkipäivänä, pois lukien sellaiset pankkipäivät, jolloin rahaston tai sen sijoituskohteiden arvoa ei voida määrittää ulkomaisista pyhä- tai pankkivapaapäivistä johtuen. Kaupankäynti rahasto-osuuksilla ei myöskään ole mahdollista, mikäli rahastoyhtiö on väliaikaisesti keskeyttänyt rahasto-osuuksien arvonlaskennan poikkeuksellisen epävakaan tai ennalta arvaamattoman markkinatilanteen, poikkeuksellisten olosuhteiden tai muun painavan syyn johdosta. Tiedot päivistä, jolloin rahasto-osuuksien kaupankäynti ei ole mahdollista, on saatavissa Rahastoyhtiöstä sekä Rahastoyhtiön Internet-sivuilta.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 4 vuoden kuluessa.

Lisätietoja rahastosijoittamisesta on saatavissa virallisesta rahastoesitteestä sekä osoitteesta www.evli.com/rahastot.

RISKI-TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski
tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski
tyypillisesti suuremmat tuotot

Riski-tuottoprofiili kuvaa rahasto-osuuden arvonkehityksen vaihtelua viimeisen 5 vuoden ajalta. Rahaston riski-tuottoprofiili ja riskiluokka voivat muuttua. Riski-tuottokuvaajan alinkaan luokka (1) ei ole täysin riskitön. Historiallisten tietojen perusteella ei voida ennustaa rahaston riski-tuottoprofiilin ja riskiluokan tulevaa kehitystä.

Rahastojen riskitaso luokitellaan asteikolla 1-7, jossa 1 tarkoittaa pientä riskiä ja 7 suurta riskiä. Rahaston nykyinen riskiluokka on 3. Tämä tarkoittaa, että rahaston arvonkehitykseen liittyy keskimääräinen riski.

Rahaston kaikki varat sijoitetaan kehittyvillä markkinoilla toimivien yritysten liikkeeseenlaskemiin korkoa tuottaviin sijoituskohteisiin. Sijoituskohteet ovat pääsääntöisesti USD- tai euromääräisiä. Korkomarkkinoiden tuottoon vaikuttavat korkotason muutokset. Tätä korkoriskiä mitataan modifioidulla duraatiolla. Lisäksi erityisesti yrityslainasijoitusten tuottoon vaikuttaa luottoriski eli epävarmuus sijoituskohteen liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvystä. Luottoriski heijastuu korkosijoituksen hinnan muutoksina, kun liikkeeseenlaskijan luottoluokitus muuttuu tai kun yleiset luottoriskilisät muuttuvat. Yrityslainoihin sijoittavan rahaston tuotto-odotus ja riski ovat yleisesti suuremmat kuin pelkästään valtionobligaatioihin sijoittavien rahastojen tuotto-odotus ja riski.

Rahaston kokonaisriskiin vaikuttavat myös seuraavat riskitekijät, joita riskiprofiili ei välttämättä huomioi täysimääräisesti:

- Likviditeettiriski: Riski siitä, että rahoitusvälinettä ei voi myydä tai ostaa suunnitellussa ajassa tai toivottuun hintaan.
- Luottoriski: Epävarmuus lainan liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvystä.
- Erityisten tapahtumien riski: Ennalta arvaamattomat tapahtumat kuten äkillinen rahan arvon aleneminen tai poliittiset tapahtumat.
- Maariski: Riski, että tietty maa tai maantieteellinen alue menestyy odotettua heikommin tai että sitä kohtaa kielteinen tapahtuma, jolloin kyseisessä maassa tai maanosassa toimiviin yrityksiin liittyvien rahoitusvälineiden arvo heikkenee. Korostuu yksittäisiin maihin tai maanosiin sijoittavissa rahastoissa (esim. Aasia, Lähi-itä, Venäjä, Intia, Brasilia).
- Operatiiviset riskit: Riski puutteellisista sisäisistä prosesseista, järjestelmistä ja henkilöstöstä, mukaan lukien varojen säilyttäminen sekä arvopapereiden kaupankäynti- ja selvitysjärjestelmät.
- Vastapuoliriski: Arvopaperikaupan vastapuoli tai sijoituskohteen liikkeeseenlaskija ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti.
- Johdannaisriski: Johdannaisten käyttäminen lisätuottojen saavuttamiseen voi lisätä rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttäminen suojaustarkoitukseen tai riskien hallintaan voi vähentää riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö voi lisätä vastapuoli- ja operatiivisia riskejä.

RAHASTON KULUT

Sijoittajan maksamia kuluja käytetään rahaston toimintakustannusten, kuten markkinointi- ja jakelukustannusten, maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot

Merkintäpalkkio	0%
Lunastuspalkkio	0%

Merkintäpalkkio ja lunastuspalkkio on ilmoitettu enimmäismäärinä, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina merkinnän ja lunastuksen yhteydessä. Tarkempia tietoja on saatavilla voimassa olevasta hinnastosta, rahastoyhtiöstä tai rahastoyhtiön asiamieheltä.

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut

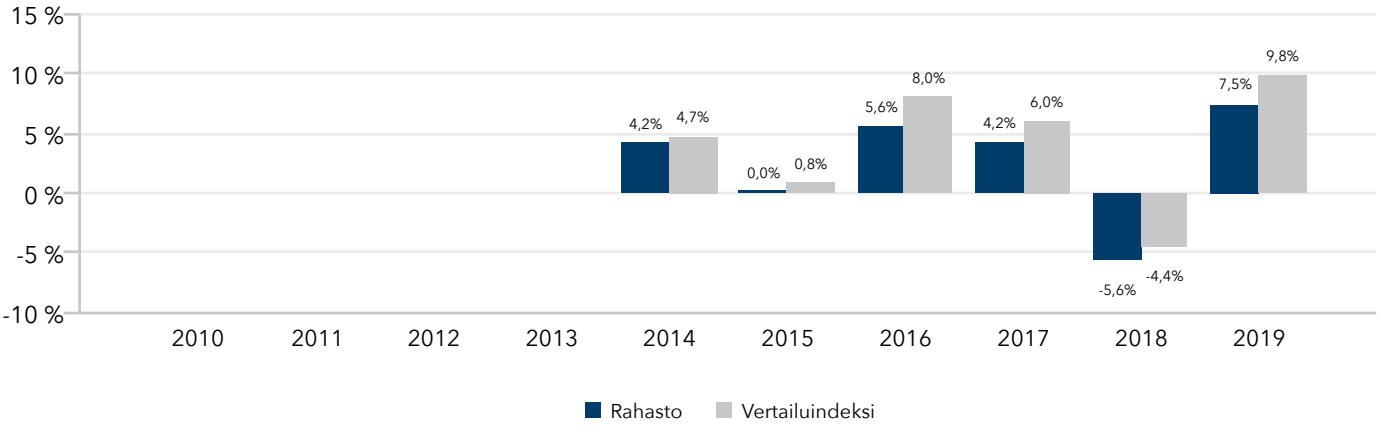
Juoksevat kulut	1%

Juoksevat kulut perustuvat vuonna 2019 perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Ne eivät sisällä:

- tuottosidonnaista palkkiota
- rahaston maksamia kaupankäyntikuluja.

Lisätietoja kuluista on esitetty virallisessa rahastoesitteessä sekä rahastojen hinnastossa, jotka ovat saatavilla osoitteesta www.evli.com/rahastot.

AIEMPI TUOTTO TAI ARVONKEHITYS



Rahasto on aloittanut toimintansa 10.10.2013. Tuottohistoriassa huomioidaan rahasto-osuuden hallinnointipalkkio, mutta ei sijoittajan maksamia merkintä- tai lunastuspalkkiota eikä mahdollisia veroja. Rahasto-osuuden arvonkehityksen laskentavaluutta on euro. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta tuotosta.

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

- Rahaston säilytysyhteisönä toimii Evli Pankki Oyj. Rahaston omaisuudenhoidosta vastaa Evli-Rahastoyhtiö Oy.
- Rahaston tilintarkastajana toimii PricewaterhouseCoopers Oy KHT-yhteisö.
- Rahaston säännöt, avaintietoesite ja muut rahastojulkaisut ovat saatavilla osoitteesta www.evli.com/rahastot ja Sijoittajapalvelusta puh. (09) 4766 9701, ma-pe 9.30 - 16.30.
- Rahasto-osuuksien viimeisimmät noteeraukset ovat saatavilla osoitteesta www.evli.com/rahastot tai My Evli -verkkopalvelusta.
- Rahaston kotivaltion verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen.
- Evli-Rahastoyhtiö Oy voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa.
- Rahaston osuudet jaetaan tuotonjaon perusteella tuotto- ja kasvuosuuksiin. Kasvuosuuksille ei jaeta tuottoa, vaan kaikki tuotot (kuten osingot ja korkotulo) sijoitetaan uudelleen kasvuosuuksien arvon kasvattamiseksi. Tuotto-osuuksille jaetaan vuosittain tuottoa, joka vähentää tuotto-osuuksille laskettavaa osuutta rahaston pääomasta. Tuotonjaossa pyritään tasaisuuteen, mistä johtuen tuotonjako ei ole sidottu rahaston tilikauteen eikä viimeksi päättyneen tai aikaisempien tilikausien tulokseen. Tuotonjaon seurauksena tuotto-osuuden arvo saattaa laskea alle sen merkintähinnan.
- Rahasto voi laskea liikkeelle myös muussa kuin sen perusvaluutassa noteerattuja osuuksia.
- Tietoja rahastoyhtiön palkitsemiskäytännöstä on saatavilla osoitteesta www.evli.com.

Rahaston säännöt on vahvistettu 11.6.2013 Suomessa ja ne ovat voimassa 10.10.2013 alkaen.
Evli-Rahastoyhtiö Oy:lle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta.
Tämä avaintietoesite on voimassa 14.2.2020 alkaen.