

# Global Brands

Placeringskorgens månadsöversikt 31.7.2019

## Placeringskorgens grunduppgifter

Namn	Mandatum Life Global Brands
Verksamheten började	27.11.2014
Portföljförvaltare	Mandatum Life
Korgens arvode	Förvaltningsarvode 1,5 %
Placeringskorgens koldioxidavtryck i förhållande till jämförelseindex	2018: 55 %, 42,6 tCO <sub>2</sub> per investerad milj. euro 2017: 71 %, 50,1 tCO <sub>2</sub> per investerad milj. euro

## Placeringskorgens värdeutveckling



	1 mån	3 mån	6 mån	12 mån	Under 2019	Från start
Global Brands	2,94 %	1,96 %	15,85 %	11,73 %	24,65 %	44,32 %
Jämförelseindex	3,02 %	1,56 %	12,05 %	9,94 %	20,00 %	55,11 %

## De största innehaven

5,39 % Amazon.Com Inc	2,91 % Unilever Nv - Cva
3,58 % Mcdonald'S Corp	2,90 % Alphabet Inc - A
3,42 % Nestle Sa	2,77 % Bank Of America Corp
3,10 % Walt Disney Co/The	2,66 % Coca-Cola Co/The
3,08 % Apple Inc	2,61 % Mondelez International Inc

## Placeringsstrategi

Placeringskorgen placerar sina tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper globalt. Placeringskorgen kan använda ränteplaceringar endast för hantering av kontanta medel. Placeringskorgen har ett jämförelseindex, med vilket placeringskorgens avkastning jämförs. Jämförelseindexet är en kombination av följande index: STOXX Global 3000 Consumer Goods NTR (50 %) och STOXX Global 3000 Consumer Services NTR (50 %). Placeringskorgen har som mål att på lång sikt överträffa jämförelseindexets utveckling. Överträffandet av jämförelseindexet eftersträvas genom placeringar i utvalda bolag utgående från en omsorgsfull analys. De aktierelaterade placeringarnas andel av placeringskorgens värde kan variera mellan 75 och 125 %.

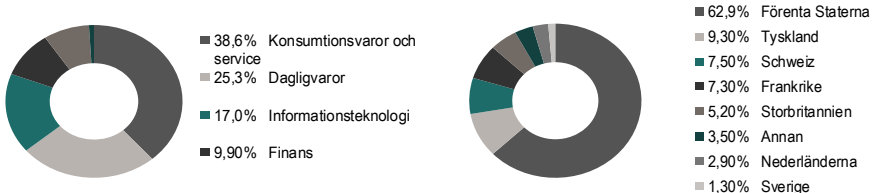
## Portföljförvaltarens översikt

En god juni månad åtföljdes av en mer slätstruken juli månad. ML Global Brands steg med +2,94 %. Sedan början av året har korgen avkastat +24,65 %. Under hela sin verksamhetstid har korgen avkastat +44,32 %.

Det tycks inte vara någon brist på dåliga nyheter. Kina växer långsammast på 30 år, ett stort antal cykliska och framför allt Kinarelaterade företag har gått ut med vinstvarningar, utsikterna är försiktiga, handelskriget har konsekvenser och även investeringarna förväntningar är mycket försiktiga. För bolagen i Brands är situationen emellertid den bästa möjliga. Bolag med en hög lönsamhet, god prissättningskraft och stark balansräkning är framgångsrika i denna miljö. Vi är fortfarande försiktigt optimistiska, merparten av investeringarna är återhållsamma och en marknadskrasch är då sällan aktuell. Vi har inte gjort några stora justeringar i portföljen. Av bolagen stod bl.a. Burberry, Starbucks och Google för en hyfsad avkastning i juli.

Korgen placerar globalt i bolag som drar nytta av en ökad konsumtionsefterfrågan och som har ett starkt varumärke och en stark marknadsposition. Många trender på lång sikt stöder en ökad konsumtionsefterfrågan. Tillväxtmarknadernas kraftigt växande medelklass, nya konsumtionsvanor, västlänternas åldrande och allt mer välbeställda befolkning, intresset att sköta sin kondition och å andra sidan viljan att njuta av olika upplevelser skapar grunden för en god utveckling av starka varumärken också i fortsättningen.

## Fördelning av placeringar



## Allokering enligt sektor

## Geografisk allokering

Denna översikt över placeringskorgen är inte en uppmaning att teckna eller lösa in andelar i korgen. Vid upprättandet av översikten över placeringskorgen har man haft som mål att garantera att de uppgifter som lämnats i densamma är riktiga. Mandatum Life ansvarar inte för uppgifternas riktighet eller eventuella brister i densamma. Placeringskorgens historiska utveckling är ingen garanti för framtiden. Placeringskorgens värde kan öka eller minska, och således kan placeringarna förlora de medel de har placerat i korgen.

Mandatum Livförsäkringsaktiebolaget, Postadress PB 627, 00101 Helsingfors, Registrerad hemort och adress, Bulevarden 56, 00120 Helsingfors, Finland, FO-nummer 0641130-2, www.mandatumlife.fi