

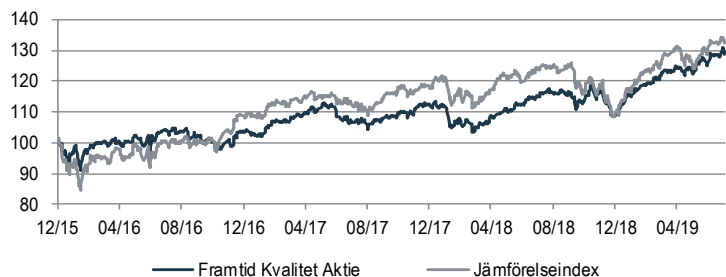
Framtid Kvalitet Aktie

Placeringskorgens månadsöversikt 31.7.2019

Placeringskorgens grunduppgifter

Namn	Mandat Life Framtid Kvalitet Aktie
Verksamheten började	28.12.2015
Portföljförvaltare	Mandat Life
Korgens arvode	Förvaltningsarvode 1,5 %
Placeringskorgens koldioxidavtryck i förhållande till jämförelseindex	2018: 38 %, 60,2 tCO ₂ per investerad milj. euro 2017: 103 %, 158,8 tCO ₂ per investerad milj. euro

Placeringskorgens värdeutveckling



	1 mån	3 mån	6 mån	12 mån	Under 2019	Från start
Framtid Kvalitet Aktie	2,35 %	3,14 %	10,86 %	11,62 %	17,18 %	28,44 %
Jämförelseindex	1,81 %	0,88 %	11,96 %	6,67 %	19,89 %	32,26 %

De största innehaven

1,67 % Humana Inc	1,56 % Kellogg Co
1,64 % Hasbro Inc	1,55 % Essilorluxottica Sa
1,61 % Kesko Oyj - B	1,54 % Henkel Ag & Co Kgaa
1,60 % Hershey Co/The	1,54 % Compass Group Plc
1,59 % Gerresheimer Ag	1,53 % Clorox Co/The

Placeringsstrategi

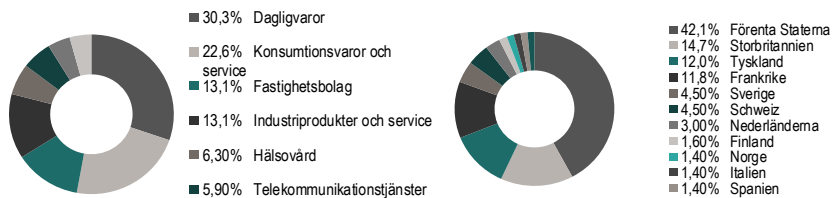
Placeringskorgen placerar sina tillgångar globalt i aktier och aktierelaterade värdepapper. Placeringskorgen kan använda ränteplaceringar endast för hantering av kontanta medel. Placeringskorgen har ett jämförelseindex, med vilket placeringskorgens avkastning jämförs. Jämförelseindexet är en kombination av följande index: STOXX Europe 600 (55 %) och STOXX North America 600 (45 %). Placeringskorgens mål är att på lång sikt överträffa jämförelseindexets utveckling. De aktierelaterade placeringarnas andel av placeringskorgens värde kan variera mellan 75 och 125 procent.

Portföljförvaltarens översikt

Juli var en lugn månad på aktiemarknaden. USA och Kina återvände till förhandlingsbordet, men förhandlingarna har än så länge inte avancerat. Företagens förtroendeindikatorer har fortsatt att försvagas, vilket på placeringsmarknaden kompenseras av förväntningarna på en mer stimulerande penningpolitik från centralbankernas sida. Amerikanska centralbanken sänkte de facto sin styrrenta med ett steg i slutet av juli, men ser det inte som en inledning på någon längre cykel av räntesänkningar. I Europa har ECB hittills hållit sin penningpolitik oförändrad, men aviserade beredskap att inleda stimulansåtgärder på sitt möte i september. Rapportperioden för årets andra kvartal har i USA varit starkare än väntat, i Europa har rapporterna motsvarat förväntningarna. Resultattillväxtprognoserna har emellertid justerats ytterligare nedåt.

Placeringskorgen rebalanseras i enlighet med strategin i juli. I samband med rebalanseringen sålde vi från korgen 25 bolags aktier som inte längre uppfyllde kriterierna avseende ekonomi och ansvarsfullhet och tog i stället in 15 nya bolag som uppfyller dessa kriterier. Placeringarnas geografiska fördelning förändrades inte nämnvärt. Beträktat enligt bransch minskade andelen för bolag som erbjuder cykliska konsumentprodukter och -tjänster medan vikten för kommunikations- och fastighetssektorn ökade något. Vi ser ansvarsfulla och stabilare bolag än genomsnittet som lockande placeringsobjekt också i den rådande miljön av låga räntor. De största riskerna är enligt vår uppfattning bl.a. en svagare tillväxttakt i världsekonomin än väntat samt eventuella handels- och geopolitiska chocker.

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 placera förlora de medel de har placerat i korgen.

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