

INVESTERINGSPOLITIK

Portföljen placerar globalt både i aktier och räntor. I neutralt läge är andelen aktieplaceringar 90 % av portföljen och andelen ränteplaceringar 10 %. Viktningen av aktier- och ränteplaceringar varierar i enlighet med portföljförvaltarens beslut enligt rådande marknadssyn. Placeringarna görs i huvudsak genom fonder.

Andelen aktieplaceringar kan variera mellan 80 % och 100 %. Andelen ränteplaceringar kan variera mellan 0 % och 20 %. Ränteplaceringar görs i placeringsobjekt som både länder och företag emitterar.

RISK-AVKASTNINGSPROFIL

Lägre risk
Vanligen lägre avkastning

Högre risk
Vanligen högre avkastning



Läs mer om portföljens risker och beräkning av riskkategori i faktabladet (KID).

PORTFÖLJFAKTA

Portföljförvaltare	Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv
Jämförelseindex	Komposit jämförelseindex ¹⁾
Portföljens startdatum	11.11.1999
Startdatum för nuvarande strategi	4.12.2020
Morningstar kategori TM	Global, mix bolag
SFDR-klassificering	-
Hållbarhetsbetyg	A
Koldioxidavtryck (t CO ₂ e/\$M försäljning):	120
Förvaltningsarvode p.a., %	0.50
UCITS IV	Ja

¹⁾ ICE BofAML Euro Ccy. 3-Month Constant Maturity 10%, MSCI World TR Net Index (USD) 50%, OMX Helsinki Cap_GI 40%

AVKASTNING SEDAN BÖRJAN AV STRATEGIN



Den historiska avkastningen är ingen garanti för framtida avkastning.

AVKASTNING (%)

	Portfölj	Jämf.index	Skillnad
Sedan årets början	4.89	5.37	-0.49
1 månad	2.27	1.85	0.42
3 månader	1.97	1.52	0.45
6 månader	4.89	5.37	-0.49
1 år	6.57	8.33	-1.76
3 år, årlig avkastning	9.28	10.11	-0.83
5 år, årlig avkastning	5.98	7.89	-1.90
Från början av den nuvarande strategi (4.12.2020)	12.59	17.65	-5.05
Från början av den nuvarande strategi, årlig avkastning	4.72	6.53	-1.80
Sedan start (11.11.1999)	314.71	228.92	85.79
Sedan start, årlig avkastning	6.20	5.16	1.04
2022	-17.19	-12.73	-4.45
2021	24.59	25.96	-1.37
2020	10.36	10.22	0.14
2019	26.96	26.32	0.64

REKOMMENDERAD INVESTERINGSTID

minst 6 år

NYCKELTAL (12 MÅN.)

	Portfölj	Jämf.index
Andelens värde, EUR	13.950	-
Portföljens storlek, milj. EUR	75.74	-
Volatilitet, %	11.41	11.56
Sharpe-kvot	0.48	0.62
Tracking error, %	3.08	-
Information ratio	-0.57	-
R2	0.93	-
Beta	0.95	1.00
Alpha, %	-1.41	-
TER, %	1.90	-
Omsättningshastighet	0.13	-

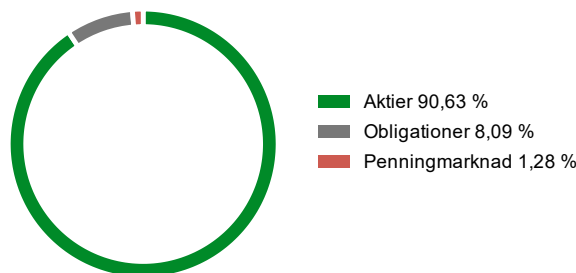
Denna publikation är avsedd endast för informativa ändamål, och är inte det officiella lagstadgade faktabladet för fonden. Informationen i dokumentet är inte avsedd som placeringsrådgivning eller en uppmaning att köpa eller sälja finansiella instrument. Historiska prestationer är inte en garanti för framtida avkastning. Värdet på investeringen kan stiga eller sjunka, och det är möjligt att investeraren inte får tillbaka hela det investerade beloppet. Investeraren bör bekanta sig med fondens faktablad och stadgar innan fondteckning. Alla dokument finns tillgängliga utan kostnad på finska och svenska på www.fennia.fi/forsakringsparande-och-placering/faktablad.

©2023 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission.

10 STÖRSTA INNEHAV

	%
BNP Paribas US Value Multi-Factor Equity Classic EUR Cap	19.57
Aktia Arvo Rein A	10.80
Evli Short Corporate Bond B	8.81
Evli Japan B	8.42
Evli Equity Factor USA B	8.18
BNP Paribas Sustainable Europe Value C EUR	7.83
Evli Finnish Small Cap B	6.86
Evli Finland Select B	6.53
Evli GEM B	5.60
Aktia Nordic L (kasvu)	4.39

RISKFÖRDELNING



PORTFÖLJENS ESG-BETYG

Portföljens hållbarhetsvitsord är en bedömning av portföljens innehav ur ett hållbarhetsperspektiv. Portföljens betygsskala från bäst till sämst är AAA, AA, A, BBB, BB, B och CCC. ESG-betygsfördelningen för portföljens innehav baseras på MSCI:s analys. MSCI är en oberoende leverantör av ESG-analys som erbjuder en omfattande global databas.

Hållbarhetsbetyg	A
Miljö	A
Samhälle	BBB
Bolagsstyrning	A
Täckning av analysen (%)	88

Utmärkt (AAA)	■
Berömligt (AA)	■
God (A)	■
Genomsnitt (BBB)	■
Nöjaktigt (BB)	■
Svagt (B)	■
Mycket svagt (CCC)	■

ESG står för Environmental, Social and Governance och avser miljömässiga, sociala och Corporate Governance faktorer.

ESG-rating företagen analyseras och mäts utifrån hur väl de hanterar viktiga risker och möjligheter som härrör från ESG-faktorer. Bedömningen görs inom branschen.

Hållbarhetsbetyg: based on MSCI's methodology and taking into account the market value-weighted average of the portföljens individual companies' ESG ratings.

KOLDIOXIDAVTRYCK

Evli använder vägd genomsnittlig koldioxidintensitet för att mäta koldioxidavtrycket i enlighet med rekommendationerna från Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Enligt MSCI:s analys kategoriseras den viktade genomsnittliga koldioxidintensiteten enligt följande: Mycket låg (0 till <15), Låg (15 till <70), Måttlig (70 till <250), Hög (250 till <525) och Mycket hög (>=525).

Koldioxidavtryck	120 (t CO ₂ e/\$M försäljning)
------------------	--

[Läs mer om portföljplaceringarnas ESG-rapport >](#)

Denna publikation är avsedd endast för informativa ändamål, och är inte det officiella lagstadgade faktabladet för fonden. Informationen i dokumentet är inte avsedd som placeringsrådgivning eller en uppmaning att köpa eller sälja finansiella instrument. Historiska prestationer är inte en garanti för framtida avkastning. Värdet på investeringen kan stiga eller sjunka, och det är möjligt att investeraren inte får tillbaka hela det investerade beloppet. Investeraren bör bekanta sig med fondens faktablad och stadgar innan fondteckning. Alla dokument finns tillgängliga utan kostnad på www.fennia.fi/forsakringsparande-och-placering/faktablad.

©2023 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission.

ORDLISTA

Alfa visar i hur hög grad portföljförvaltarens investeringsbeslut påverkat fondavkastningen i jämförelse med avkastningen på en indexportfölj med motsvarande marknadsrisk. Alfa utgör alltså fondens meravkastning mot marknadsrisken.

Beta visar fondens känslighet för förändringar i jämförelseindexet. Om värdet på indexet förändras med en procent, är fonden förväntade värdeförändring beta x 1 procent. Värdeförändringen är större i genomsnitt än förändringen i jämförelseindexet då beta > 1. På motsvarande sätt är fondens värdeförändring mindre i genomsnitt än förändringen i indexet då beta < 1.

Koldioxidutsläpp Evli använder vägd genomsnittlig koldioxidintensitet för att mäta koldioxidavtrycket i enlighet med rekommendationerna från Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Siffrorna för fondinnehavens koldioxidintensitet baserar sig på MSCI:s utsläppssiffror.

Information Ratio visar portföljförvaltarens förmåga att på sikt skapa mervärde genom aktiv portföljförvaltning. Om fondens IR är noll, är fondens avkastning på sikt exakt densamma som jämförelseindexets, och fonden har överträffat indexet i genomsnitt fem år av tio. När talet stiger ökar sannolikheten att fonden överträffar indexet: IR=0,5 innebär att fonden överträffar indexet i snitt 7 år av tio, och IR=1,0 att fonden överträffar indexet 8,5 år av tio.

Portföljens omsättningshastighet beskriver omsättningen av värdepapper i en fond under en viss period. Portföljens omsättningshastighet beräknas genom att subtrahera nettovärdet av fondandelsteckningar och -inlösningar (S+T, EUR) från nettovärdet av de värdepapper fonden köpt och sålt (X+Y, EUR). Omsättningshastigheten är den subtraherade skillnaden dividerad med fondens genomsnittliga marknadsvärde, vilket beräknas på basis av det dagliga marknadsvärdet under de senaste 12 månaderna. Till exempel om portföljens samtliga tillgångar skulle säljas och ersättas med andra tillgångar under en period på ett år skulle omsättningshastigheten vara 1. Portföljens omsättningshastighet = $((X + Y) - (S + T)) / M \times 100 / 2 X$ = Köp av värdepapper Y = Försäljning av värdepapper S = Emissioner av fondandelar / teckningar T = Uppsagda fondandelar / inlösningar M = Genomsnittliga totala nettotillgångar.

Förklaringsgraden (R2) visar i hur hög grad fondens värdeutveckling är abhängig av indexets värdeutveckling. Förklaringsgraden utgör korrelationen i andra potens.

SFDR-klassificering I enlighet med Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) främjar artikel 8-fonder hållbarhetsfaktorer bland andra egenskaper, och artikel 9-fonder syftar till att göra hållbara investeringar. Andra fonder beaktar endast hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut (artikel 6-fonder).

Sharpe-kvoten visar hur stor avkastningen är i förhållande till den risk man tagit. Sharpe kvoten anger i procent av volatiliteten hur mycket större avkastning fonden ger än en riskfri insättning på bankkonto. Ju högre tal, desto bättre är förhållandet mellan avkastning och risk.

TER (Total Expense Ratio) beskriver fondens totala kostnader i procent av fondens genomsnittliga kapital under ett år. Till fondens kostnader räknas alla avgifter för förvaltning och depå samt eventuella resultatpremier, men inte courtage. $TER = A + B + C + D$, där A = Förvaltningskostnad, debiteras från fondkapitalet. B = Förvaringskostnad som eventuellt debiteras separat från fondkapitalet. C = Kontoavgifter och övriga bankkostnader som eventuellt debiteras från fondkapitalet. D = Eventuella övriga avgifter som enligt fondstadgarna tas ut direkt från fondkapitalet. De i Finland registrerade fonderna har, utöver transaktionskostnaderna för värdepappershandeln, i regel inte kostnader av detta slag. För fondandelsfonder meddelas i första hand ett s.k. syntetiskt TER-tal. Det syntetiska TER-talet återger förhållandet mellan följande tal: fondens totala kostnader (TER-talet) plus de underliggande fondernas kostnader (respektive TER-tal beräknat enligt fondandelsfondens placeringsandel) samt de underliggande fondernas eventuella avgifter för teckning och inlösen. Totala kostnaderna divideras med fondens genomsnittliga nettokapital.

Tracking Error (eller aktiv risk) beräknas utgående från differensen mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Ju större tracking error, desto större är differensen mellan fondens värdeförändringar och jämförelseindexet värdeförändringar under given tidsperiod. Om tracking error är 5 procent, ligger fondens avkastning under två år av tre ± 5 procent från jämförelseindexets. Fondens tracking error är noll om fonden och jämförelseindexet har värdepappersportföljer med exakt samma innehåll och viktning. Tracking error ökar då fondens investeringar omvikas i förhållande till indexet.

Volatilitet är en på finansmarknaden allmänt använd riskmätare som visar hur en fonds avkastning fluktuerar. Ju högre volatilitet, desto större är risken. Om fonden förväntas avkasta 12 procent per år och volatiliteten är 20 procent, är avkastningen under två år av tre 12 ± 20 procent, d.v.s. mellan -8 och +32 procent. Volatiliteten beräknas utgående från standardavvikelsen för avkastningen per vecka och skalas till procent per annum.

ANVARFSKRIVNING

Evli

Denna publikation bygger på källor som Evli Abp anser vara korrekta och pålitliga. Evli Abp eller dess anställda garanterar inte att de uppgifter, åsikter, bedömningar eller prognoser som uttrycks i rapporten kommer att inträffa eller är riktiga, exakta eller fullständiga och ansvarar inte för den skada som användningen av publikation eventuellt orsakar. Evli Abp ansvarar inte för eventuella uppgifter eller material som ingår i denna publikation som har skapats eller publicerats av tredje part. Denna rapport eller delar av den får ej reproduceras, distribueras eller publiceras utan ett på förhand givet skriftligt tillstånd från Evli Abp. Alla rättigheter förbehålles.

Källor: 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.