

31.3.2024

 Grundfakta

Begynnelsedag
9.2.2017

Jämförelseindex
inget jämförelseindex

Identifierare
XZ0000001032

Riskmått, 3 års

Volatilitet 4.3 %
Sharpe-kvot -0.5

Riskenivå
Högre risk

7
6
5
4
3
2
1

Lägre risk

Andelens värde
96.37

Gällande garantivärde
88.53

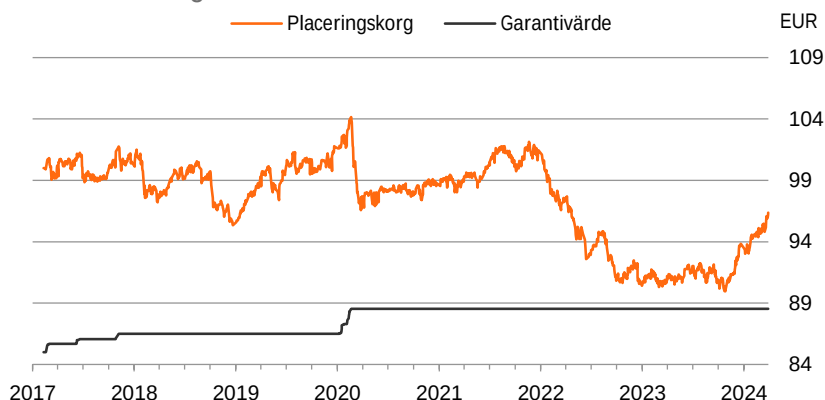
Årliga avgifter
0.98 %

Förvaltningsprovision
0.85 %

SFDR Artikel
6

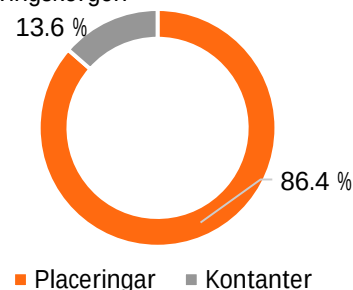
 Portfölj

Värdeutveckling



Historisk avkastning efter provisioner Allokering enligt riskpositionen för placeringskorgen

1 månad	1.8 %
3 månader	2.8 %
6 månader	6.0 %
Från årets början	2.8 %
1 år	5.7 %
3 år p.a.	-1.0 %
5 år p.a.	-0.6 %
10 år p.a.	-



Placeringarnas allokering (exkl. kontanter)

Ränteplaceringar	63.59 %
Statsobligationer	13.61 %
Företagslån	39.42 %
High Yield-företagslån	5.88 %
Tillväxtmarknader, ränt	4.69 %
Aktieplaceringar	36.41 %
Finska aktier	2.34 %
Europeiska aktier	2.88 %
Aktier USA	27.54 %
Tillväxtmarknader	3.66 %



Placeringsinriktning

Placeringskorgens OP-Garantivärde 85 avkastning beror på värdeutvecklingen i fonden Cautious 85% Protected Fund nedan. Målfondens mål är att nå positiv värdeuppgång genom att placera globalt på aktie- och räntemarknaden. Placeringskorgens avkastning beror på värdeutvecklingen i fonden nedan. Placeringsgraden för målfondens Avkastningsdel är högst 100 %. Vanligen placeras 30 % av placeringskorgens tillgångar på aktiemarknaden och 70 % på räntemarknaden. Målfondens placeringsstrategi består huvudsakligen av placeringar på aktie- och räntemarknaden ("Avkastningsdel") samt av placeringar i penningmarknadsplaceringar ("Kontanter"). Totalrisken i placeringsrisken justeras efter marknadsläget genom att ändra på viktningarna mellan Avkastningsdelen och Kontanterna. Andelen i Målfonden har ett Garantivärde, som är 85 % av det högsta värdet på fondandelen i historiskt perspektiv. Garantivärdet har skyddats med derivatkontrakt ("Skydd"), där Målfondens motpart är Morgan Stanley & Co. International plc. Ansvarig portföljförvaltare för Målfonden är FundLogic SAS, som till OP Kapitalförvaltning Ab lagt ut besluten om val av och viktningar av placeringsobjekten i Målfondens Avkastningsdel. Om motparten Morgan Stanley & Co. International plc och/eller dess dotterbolag i anslutning till derivatkontraktet i Skyddet blir insolventa, realiserar inte nödvändigtvis Målfondens Garantivärde. Användningen av derivat ökar komplexiteten hos Målfonden jämfört med direkta investeringar. Ränte- och valutarisken i Avkastningsdelen förvaltas aktivt. I målfondens placeringsverksamhet ingår risk för att målfonden inte under en period kan ta en placeringsrisk, utan måste placera sina tillgångar i kortfristiga ränteplaceringar, vilkas avkastning kan vara negativ. Värdeförändringar i valutor kan inverka på Målfondens värde, om placeringsobjekt är andra värdepapper än sådana som noteras i euro. Målfonden har en riskkontrollerad placeringsstrategi, enligt vilken volatiliteten i fonden inte överskrider 5 procent. Den månatliga maximiavkastningen i Målfondens placeringsstrategi har begränsats till 3 procent. Placeringskorgen kan innehålla kontanter.



Ansvarsfullhet

Placeringskorg följer [OP Kapitalförvaltnings principer för ansvarsfull placering](#). Beaktandet av ansvarsfullhet i placeringsanalysen och beslutsfattandet ger ytterligare information utöver den traditionella ekonomiska informationen och marknadsinformationen. De väsentliga ansvarsfullhetsaspekterna kan på lång sikt påverka placeringsobjektens ekonomiska framgång och således avkastningen.



Portföljförvaltarens översikt

Även mars var en positiv månad på aktiemarknaden. De globala aktierna gav under månaden mätt i euro en avkastning på cirka 3,4 % och bland huvudmarknadsområdena var de europeiska aktierna mest framgångsrika med en avkastning på 4,2 %, medan tillväxtmarknaderna gick svagast, men trots det med en relativt bra avkastning på 2,3 %. Ränteplaceringar gav positiv avkastning under månaden och dessa stöddes av en sänkning av räntenivån, särskilt i Europa.

Placeringsmarknaden har god förväntad avkastning för flera tillgångsklasser och den globala makroekonomin stöder tillgångsklasser med risk. Observera dock att marknaden gått starkt redan i flera månader och värderingsnivåerna är höga på vissa håll, särskilt gällande stora amerikanska bolag. Gällande dessa är resultatnivån under de kommande kvartalen i nyckelposition och resultatbesvikelserna kan orsaka justering i aktiekurserna. Risker för marknaden är även försvagning i den geopolitiska situationen eller att inflationen dämpas mindre än väntat, vilket innebär att centralbankerna pressas att skjuta upp framtida räntesänkningar. Placerare kan gärna i detta läge se till sin egen riskhantering bland annat genom global spridning.

Placeringskorgens innehåll

Placering	Andel	Avkastning			
		1 mån	3 mån	12 mån	
iShares Core EUR Corporate Bond UCITS ETF	12.1 %	1.3 %	-1.4 %	3.0 %	
iShares EUR Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	12.0 %				
Invesco S&P 500 UCITS ETF	10.9 %	3.5 %	10.1 %	30.6 %	
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF	9.4 %				
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	7.2 %	3.6 %	10.1 %	30.3 %	
iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF	7.0 %				
iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	5.9 %	-3.0 %	-2.8 %	1.7 %	
iShares EUR Corporate Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	4.6 %				
db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone UCITS ETF	4.1 %	1.0 %	-0.7 %	3.8 %	
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	4.0 %	0.9 %	-1.7 %	2.2 %	
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS	3.7 %				
iShares Global Corporate Bond EUR Hedged UCITS ETF	3.6 %	0.9 %	-0.5 %	0.3 %	
SPDR Barclays Euro Aggregate Bond UCITS ETF	3.2 %				
iShares JP Morgan USD EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	3.0 %	1.5 %	-0.1 %	1.3 %	
Invesco MSCI Europe UCITS ETF	2.9 %	4.1 %	7.7 %	15.0 %	
Think iBoxx AAA-AA Government Bond UCITS ETF	2.4 %				
Seligson & Co OMX Helsinki 25 Exchange Traded Fund	2.3 %	1.2 %	-0.8 %	-4.0 %	
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS	1.7 %				

Alla rättigheter förbehålls. Informationen, materialet, analyserna och åsikterna som presenteras innehåller konfidentiell information och de får inte kopieras eller förmedlas vidare. Den här översikten är inte avsedd som ett placeringsråd eller en placeringsuppmaning. Översikten har getts endast i informationssyfte och därför kan vi inte till alla delar garantera att översikten är riktig, komplett eller up to date. OP-Livförsäkrings Ab ansvarar inte för köp och säljbeslut, skador eller förluster som föranleds av användningen av informationen. Försäkra dig om att informationen är riktig innan du använder den och fatta inga placeringsbeslut utan att först diskutera dem med bankens placeringsrådgivare. Tidigare utveckling är ingen garanti för kommande utveckling. Värdet av placeringen och avkastningen på placeringen kan lika väl sjunka som säga.