

Mandatum Life Allocation 25

2019.06.28

Investavimo strategija

Mandatum Life Allocation 25 kryptis skirta investuotojui, siekiančiam gauti didesnę grąžą nei indėlių palūkanos, bet norinčiam išvengti didelių investuoto turto vertės svyravimų. Taikant konservatyvią investavimo strategiją investuojama ne tik į fiksuoto pajamingumo priemones, bet ir į didelės rizikos turto klases – ilguoju laikotarpiu į tokį turtą investuojama vidutiniškai 25 proc. lėšų. Didelės rizikos turto klasių dalis pagal padėtį rinkoje gali svyruoti nuo 0 iki 40 proc.

Investicijų valdytojo apžvalga

Krypties Mandatum Life Allocation 25 grąža birželio mėn. buvo +1,19 %, o per pastaruosius 12 mėn. sudarė +2,85 %.

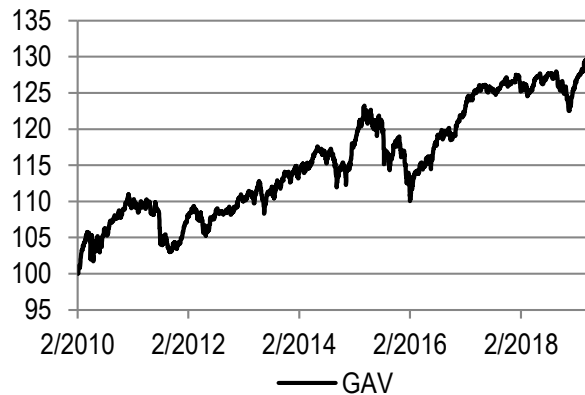
Prognozuojama, kad pasaulio ekonomikos augimas 2019 m. turėtų sulėtėti ir sudaryti +3,2 proc. (+3,6 proc. 2018 m.). Įmonių pasitikėjimo rodikliai, pagal kuriuos galima prognozuoti ekonomikos aktyvumą, dar labiau sumažėjo. Be kita ko, tai lėmė užsitęsęs JAV ir Kinijos prekybos karas, lėtėjantis Kinijos ekonomikos augimas ir sumažėjęs mokesčių lengvatų, įgyvendintų JAV 2017 m. pabaigoje, poveikis. Tačiau pasaulinio nuosmukio tikimybė tebėra maža, o centriniai bankai yra paskelbę pasirengę skatinti ekonomikos plėtrą, jei tik to prireiks.

Birželį savo pozicijų investiciniuose sprendimuose iš esmės nekeitėme. Atsižvelgiant į neaiškia prekybą ir geopolitinę padėtį, mažėjančius pasitikėjimo rodiklius ir prastėjančias įmonių pelno prognozes, akcijų lyginamasis svoris toliau buvo nuosaikiai mažas.

Investicijose į fiksuotojo pajamingumo priemones, daugiausiai dėmesio skiriama Šiaurės šalių įmonių obligacijoms, kur vis dar matome gerą grąžos potencialą. Dėl nedidelės grąžos turime mažesnę vertę nei įprastai į Europos vyriausybines obligacijas. Pagal trukmę vertinama fiksuotojo pajamingumo investicijų palūkanų normos rizika yra vis dar nuosaikesnė nei rinkos indeksas.

Kaip ir buvo tikimasi, alternatyvios investicijos padėjo atsverti investicinių portfelių kainų svyravimus. Birželio pabaigoje investicijų kiekis siekė 80 proc.

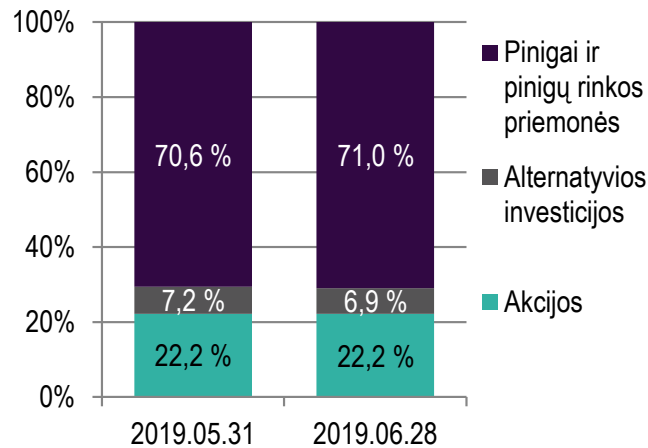
Akcijų svoriai ir grynoji aktyvų vertė (GAV)



Grynoji aktyvų vertė, Eur	Graża				
	1 mėn.	3 mėn.	12 mėn.	Nuo metų pradžios	Nuo sukūrimo
2019.06.28	1,19 %	1,25 %	2,85 %	5,58 %	29,87 %

Akcijų svoris yra svarbiausia investicijų valdymo priemonė kontroliuoti rizikos lygį. Aukščiau esančiame grafike jis pavaizduotas žalia spalva.

Investicijų paskirstymas pagal rūšį



Alternatyviosias investicijas sudaro žaliavos ir konvertuojamosios obligacijos. Šios investicijos yra skirtos rizikos pakoreguotos grąžos pagerinimui, nes dažniausiai akcijų ir alternatyvių investicijų kainos turi mažą koreliaciją.

Ši investicinio krepšelio apžvalga nėra rekomendacija pirkti ar parduoti investicinius vienetus. Investicinio krepšelio apžvalga yra paruošta pagal Portfelio valdytoji žinomą informaciją. Tačiau Mandatum Life ir Portfelio valdytojas nėra atsakingas už pirminės informacijos apie investicinius objektus teisingumą. Ankstesnės investicinės veiklos rezultatai negarantuoja būsimų rezultatų, o investicijų vertė gali tiek padidėti, tiek sumažėti.

Mandatum Life Insurance Company Limited. Postal address: PO Box 627, 00101 Helsinki. Registered office and address Bulevardi 56, 00120 Helsinki, Finland. Business ID 0641130-2. www.mandatumlife.fi

Mandatum Life Allocation 25

2019.06.28

Investicijų paskirstymas

27,0 %	Mandatum Life Fixed Income Portfolio Abs
14,9 %	Mandatum Life Money Abs
10,0 %	Mandatum Life Alternative Investments
6,5 %	Mandatum Life Nordic High Yield Total Return Fund
5,8 %	iShares EUR Corp Bond BBB-BB UCITS ETF
3,9 %	iShares 0-5 Year IG Corporate Bond ETF
3,2 %	MGI Global Equity Fund
2,7 %	iShares High Yield Corp Bond UCITS ETF
2,6 %	MGI Eurozone Equity Fund
2,5 %	Amundi Index Equity Global Low Carbon Fund

ML Fixed Income Portfolio Abs yra aktyviai valdomas absoliučios gražos investicinis krepšelis, kurio lėšos investuojamos į fiksuoto pajamingumo rinkas. Krepšelio tikslas – pastovi investicijų grąža.

ML Money Abs – tai žemos rizikos investicinis krepšelis, kurio lėšos yra nukreiptos į pinigų rinkas ir plačiai yra diversifikuojamos.

ML Alternative investments apima be kita ko nepublikuojamas obligacijas ir nekilnojamojo turto investicijas su plačia tarptautine diversifikacija.

ML Nordic High Yield Total Return Fund yra aktyviai valdomas investicinis fondas, kurio lėšos investuojamos į Šiaurės šalių aukšto pajamingumo įmonių obligacijas. Fondo tikslas – pastovi investicijų grąža.

iShares EUR Corp Bond BBB-BB UCITS ETF yra indeksų fondas, kuris seka investicinį reitingą turinčių ir žemesnio nei investicinis reitingas Europos bendrovės paskolas.

iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF yra indeksinis fondas, investuojantis į mažesnės rizikos investicinį reitingą turinčias trumpalaikes obligacijas.

MGI Global Equity Fund yra aktyviai valdomas investicijų fondas, kurio lėšos investuojamos į pasaulines akcijų rinkas.

iShares High Yield Corp Bond UCITS ETF yra indeksso investicinis fondas, investuojantis į didesnės rizikos aukšto pajamingumo įmonių obligacijas.

MGI Eurozone Equity Fund yra aktyvus fondas, kuriame investuojama į Europos rinkas.

Amundi Index Equity Global Low Carbon Fund investuoja į pasaulines akcijų rinkas, dėmesį kreipiant į mažą anglies dioksido pėdsaką paliekanančias įmones.

Mandatum Life Allocation 25 bendri mokesčiai: 1,30 % per metus*

*Apskaičiuota pagal praėjusių kalendorinių metų investicijų valdymo ir saugojimo mokesčius, taip pat sąskaitų tvarkymo mokesčius ir kitus banko mokesčius, kurie yra atimami iš investicinio krepšelio kapitalo. Atnaujinama kasmet.

Dėl apvalinimo stulpelių suma gali nebūti 100 %