

Mandatum Life Allocation 50

2019.06.28

Investavimo strategija

Mandatum Life Allocation 50 kryptis skirta investuotojui, ieškančiam veiksmingiausio investicijų į fiksuoto pajamingumo priemones ir akcijas derinio. Turtas vienodomis dalimis paskirstomas į saugesnes fiksuoto pajamingumo priemones ir didelės rizikos turto klases, ilguoju laikotarpiu tiek vienoms, tiek kitoms tenka vidutiniškai 50 proc. Didelės rizikos investicijų dalis pagal padėtį rinkoje gali svyruoti nuo 30 iki 70 proc.

Investicijų valdytojo apžvalga

Krypties Mandatum Life Allocation 50 grąža birželio mėn. buvo +1,77 %, o per pastaruosius 12 mėn. sudarė +3,06 %.

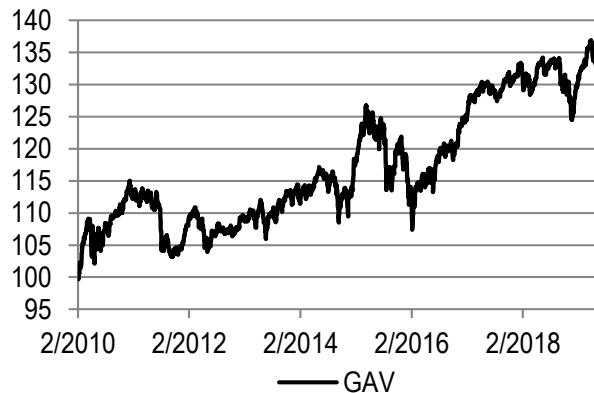
Prognozuojama, kad pasaulio ekonomikos augimas 2019 m. turėtų sulėtėti ir sudaryti +3,2 proc. (+3,6 proc. 2018 m.). Įmonių pasitikėjimo rodikliai, pagal kuriuos galima prognozuoti ekonomikos aktyvumą, dar labiau sumažėjo. Be kita ko, tai lėmė užsitęsęs JAV ir Kinijos prekybos karas, lėtėjantis Kinijos 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 prekybos 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 svertą 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.

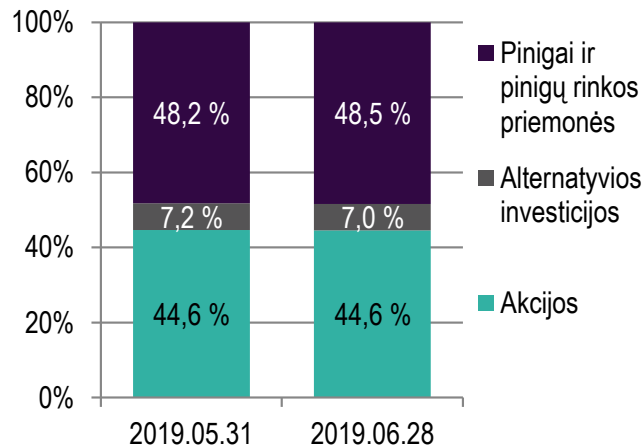
Akcijų svoriai ir grynoji aktyvų vertė (GAV)



Grynoji aktyvų vertė, Eur	Grąža				
	1 mėn.	3 mėn.	12 mėn.	Nuo metų pradžios	Nuo sukūrimo
2019.06.28	1,77 %	1,48 %	3,06 %	8,13 %	35,64 %

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

Investicijų paskirstymas pagal rūšį



Alternatyviausias 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 50

2019.06.28

Investicijų paskirstymas

16,6 %	Mandatum Life Fixed Income Portfolio Abs
10,0 %	Mandatum Life Alternative Investments
9,2 %	Mandatum Life Money Abs
6,3 %	MGI Global Equity Fund
5,2 %	MGI Eurozone Equity Fund
5,0 %	Amundi Index Equity Global Low Carbon Fund
4,5 %	Mandatum Life European Small & Mid Cap
4,5 %	DB X-TRACKERS S&P 500 ETF
4,0 %	Mandatum Life Nordic High Yield Total Return Fund
3,8 %	Mercer Sustainable Global Equity Fund

Mandatum Life Allocation 50 bendri mokesčiai: 1,43 % 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.

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

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

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

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

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

ML European Small & Mid Cap yra aktyviai valdomas investicinis krepšelis, kurio lėšos investuojamos į mažos ar vidutinės kapitalizacijos Europos įmonių akcijas. Krepšelio tikslas – pralenkti lyginamąjį indeksą ilguoju laikotarpiu.

DB X-TRACKERS S&P 500 ETF investuoja į S&P 500 indekso bendrovės JAV akcijų rinkoje.

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.

Mercer Sustainable Global Equity Fund investuoja visame pasaulyje ir sutelkia dėmesį į tvarias investicijas.

Dėl apvalinimo stulpelių suma gali nebūti 100 %