

# Mandatum Life Allocation 80

2019.06.28

## Investavimo strategija

Mandatum Life Allocation 80 kryptis skirta investuotojui, norinčiam didžiąją dalį lėšų skirti investicijoms į akcijas ir mažesnę – į fiksuoto pajamingumo priemones. Ilguoju laikotarpiu numatoma vidutinė didelės rizikos turto dalis sudaro 80 proc. Didelės rizikos investicijų dalis pagal padėtį rinkoje gali svyruoti nuo 50 iki 100 proc.

## Investicijų valdytojo apžvalga

Krypties Mandatum Life Allocation 80 grąža birželio mėn. buvo +2,45 %, o per pastaruosius 12 mėn. sudarė +3,16 %.

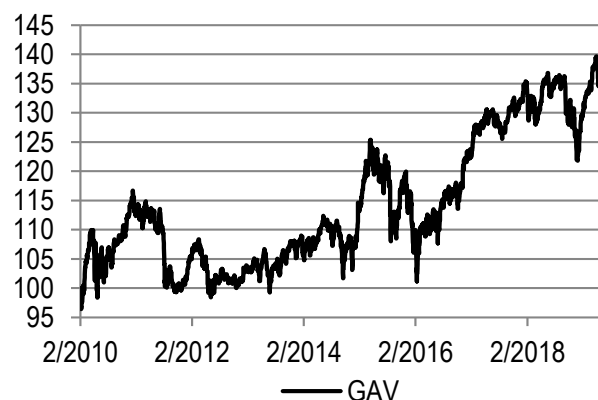
Prognozuojama, kad pasaulio ekonomikos augimas 2019 m. turėtų sulėtėti ir sudaryti +3,2 proc. (+3,6 proc. 2018 m.). Įmonių pasitikėjimo rodikliai, pagal kuriuos galima prognozuoti ekonomikos aktyvumą, dar labiau sumažėjo. Be kita ko, tai lėmė užsitęsęs JAV ir Kinijos prekybos karas, lėtėjantis Kinijos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

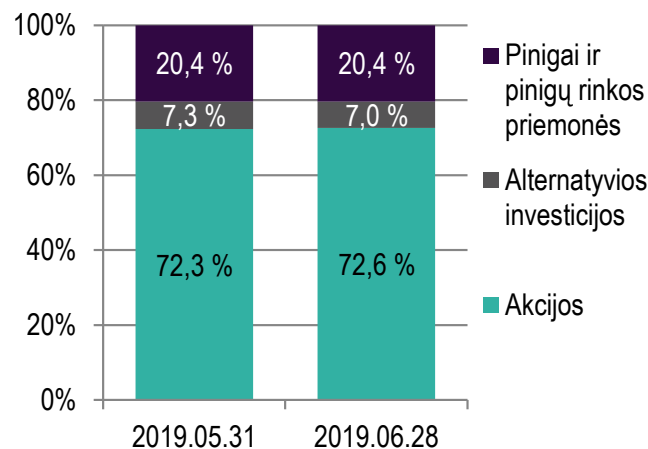
## Akcijų svoriai ir grynoji aktyvų vertė (GAV)



Grynoji aktyvų vertė, Eur	28Grąža				
	1 mėn.	3 mėn.	12 mėn.	Nuo metų pradžios	Nuo sukūrimo
2019.06.28	2,45 %	1,72 %	3,16 %	11,22 %	37,10 %

**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.

# Mandatum Life Allocation 80

2019.06.28

## Investicijų paskirstymas

10,1 %	MGI Global Equity Fund
10,0 %	Mandatum Life Alternative Investments
8,3 %	MGI Eurozone Equity Fund
8,0 %	Amundi Index Equity Global Low Carbon Fund
7,2 %	Mandatum Life European Small & Mid Cap
7,2 %	DB X-TRACKERS S&P 500 ETF
6,1 %	Mercer Sustainable Global Equity Fund
5,8 %	iShares Edge MSCI USA Quality Factor ETF
5,3 %	Mandatum Life Slim Tail US Equity Fund
4,2 %	Mandatum Life Fixed Income Portfolio Abs

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

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

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

**Amundi MSCI World Low Carbon Fund** investuoja į pasaulines akcijų rinkas, dėmesį kreipiant į mažo anglies dioksido kiekio pėdsako įmones.

**ML European Small & Mid Cap** yra aktyviai valdomas investicinis krepšelis, kurio lėšos investuojamos į mažos ir 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.

**Mercer Sustainable Global Equity Fund** investuojama į pasaulines rinkas, daugiausiai dėmesio skiriama tvarioms investicijoms.

**iShares Edge MSCI USA Quality Factor ETF** investuoja į JAV įmones, atrinktas remiantis kokybės kriterijais.

**ML Slim Tail US Equity Fund** investuoja į JAV akcijų indeksą. Fondo strategija yra išvengti didelių nuosmukių. Strategijoje taikomi paprasti, bet veiksmingi rodikliai.

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

### Mandatum Life Allocation 80 bendri mokesčiai: 1,60 % 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 %