

Mandatum Life Allocation Equity

2019.06.28

Investavimo strategija

Mandatum Life Allocation Equity kryptis skirta investuotojui, linkusiam visą turtą investuoti į akcijas. Taikant agresyvią strategiją iš pradžių nenumatoma investuoti į saugesnes fiksuoto pajamingumo priemones, bet jos gali būti naudojamos rizikai mažinti, jei pasikeistų rinkos prognozės ar padėtis rinkoje. Didelės rizikos investicijų dalis pagal padėtį rinkoje gali svyruoti nuo 85 iki 125 proc.

Investicijų valdytojo apžvalga

Krypties Mandatum Life Allocation Equity grąža birželio mėn. buvo +2,97 %, o per pastaruosius 12 mėn. sudarė +3,12 %.

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.

Be centrinių bankų politikos, taip pat atidžiai stebėsime prekybos derybų eigą ir įmonių pelno prognozių raidą. Dėl žinių iš centrinių bankų išaugus akcijų rinkoms, įmonių pelno prognozės buvo pakoreguotos į neigiamą pusę ir dėl to atsiranda tikimybė, kad rinkų augimas liausis, o akcijų rinkos taps labiau veikiamos neigiamų naujienų.

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. Toks nedidelis lyginamasis svoris buvo pasiektas sumažinus investicijas į besivystančiąsias rinkas, kurios yra itin jautrios su prekybos politika susijusiai rizikai ir stabiliam dolerio kursui. Esant teigiamiems poslinkiams ekonomikos raidoje ar prekybos derybose ir nusistovėjus įmonių pajamų prognozėms, esame pasirengę padidinti akcijų lyginamąjį svorį.

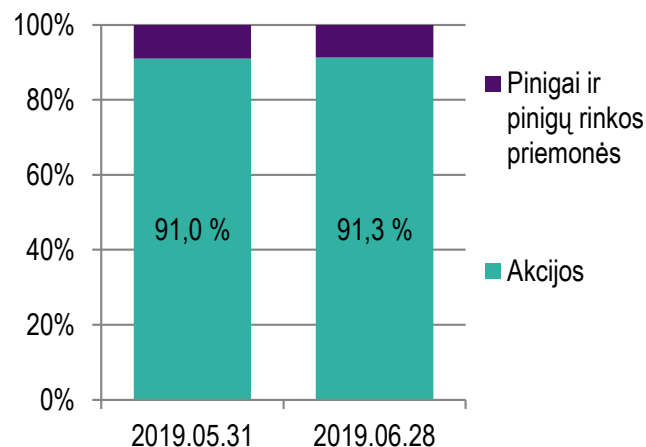
Akcijų svoriai ir grynoji aktyvų vertė (GAV)



| Grynoji aktyvų vertė, Eur | Graża | | | | |
|---------------------------|--------|--------|---------|-------------------|--------------|
| | 1 mėn. | 3 mėn. | 12 mėn. | Nuo metų pradžios | Nuo sukūrimo |
| 2019.06.28 | 2,97 % | 1,87 % | 3,12 % | 13,53 % | 53,71 % |

Akcijų svoris yra svarbiausia investicijų valdymo priemonė kontroliuoti rizikos lygį. Aukščiau 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.

Mandatum Life Allocation Equity

2019.06.28

Investicijų paskirstymas

| | |
|--------|--------------------------------------------|
| 12,6 % | MGI Global Equity Fund |
| 10,3 % | MGI Eurozone Equity Fund |
| 10,0 % | Amundi Index Equity Global Low Carbon Fund |
| 9,0 % | Mandatum Life European Small & Mid Cap |
| 8,9 % | DB X-TRACKERS S&P 500 ETF |
| 7,7 % | Mercer Sustainable Global Equity Fund |
| 7,2 % | iShares Edge MSCI USA Quality Factor ETF |
| 6,6 % | Mandatum Life Slim Tail US Equity Fund |
| 4,0 % | Mandatum Life Nordic Equity |
| 4,0 % | Mandatum Life Future Quality Equity |

Mandatum Life Allocation Equity bendri mokesčiai: 1,52% 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.

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 MSCI World Low Carbon UCITS ETF 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 Nordic Equity yra aktyviai valdomas investicijų krepšelis, kurio lėšos investuojamos į Šiaurės Europos įmonių akcijas. Stengiamasi, kad visos krepšelio lėšos būtų visada investuotos rinkose. Krepšelio tikslas – pralenkti lyginamąjį indeksą ilguoju laikotarpiu.

ML Future Quality Equity yra investicinis krepšelis, investuojantis į gana atsakingas ir stabilias Europos ir Amerikos įmones.

Dėl apvalinimo stulpelių suma gali nebūti 100 %