

Mandatum Life Allocation 25

Pagrindinė informacija

| | |
|------------------------------|------------|
| Ataskaitos data | 30.11.2020 |
| Veiklos pradžia | 11.2.2010 |
| Valiuta | EUR |
| GAV | 135.4317 |
| Bendri mokesčiai (per metus) | 1.26% |

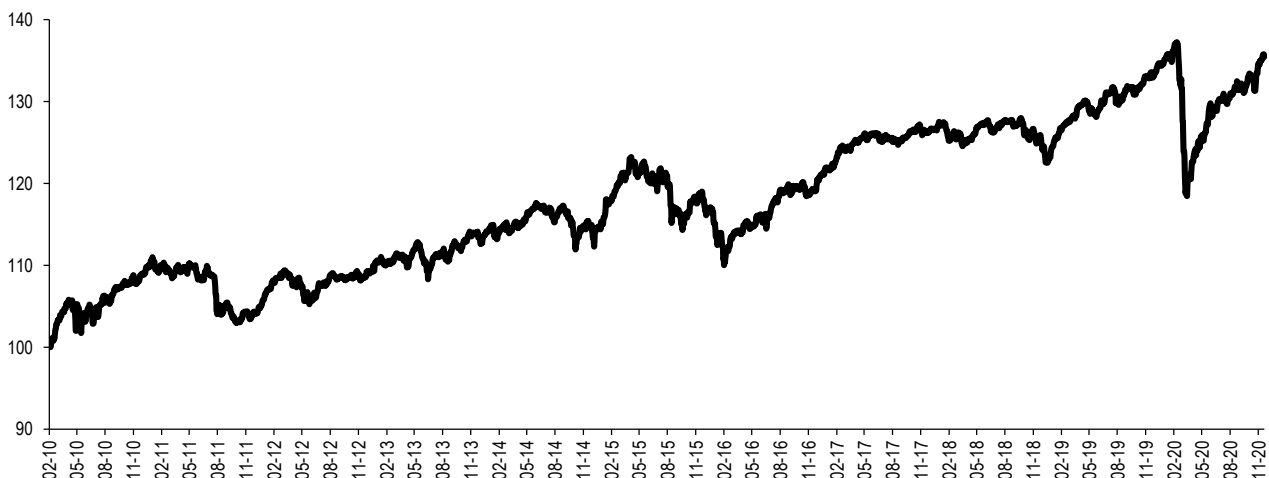
Investavimo strategija

Mandatum Life Allocation 25 kryptis skirta investuotojui, siekiančiam gauti didesnę gražą 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

Teigiamas naujienos apie vakciną nuo „Covid-19“ viruso lapkričio mėnesį sustiprino ekonomikos augimo perspektyvas, o tai taip pat turėjo teigiamą įtaką finansų rinkoms. Tai sudarė sąlygas nuosaikiam palūkanų normų lygio JAV padidėjimui. Geriausiai atveju viliamasi, jog vakcina gali sustabdyti galimos trečiosios ligos bangos išplitimą, panaikindama poreikį nustatyti tokius pat griežtus apribojimus kaip ir anksčiau. Laisvesni apribojimai suteiktų žmonės daugiau galimybių vartoti, o tai pagerintų perspektyvą sektoriuose, kurie ypatingai nukentėjo nuo apribojimų. Premijos už įmonių obligacijų kredito riziką tapo mažesnės, o kainos kilo dėl centrinių bankų skatinamos pinigų politikos ir išplėstų vertybinių popierių pirkimo programų. Tuo pačiu, sumažėjo gražos lūkesčiai. Mes šiek tiek padidinome grynujų pinigų ir lygiaverčių pinigų rinkos priemonių investicijų svorį, nes patraukli investavimo galimybių fiksuoto pajamingumo turto klasėje yra ribotas. Spalio pabaigoje pasinaudojome susilpnėjusios rinkos situacija ir papildomai investavome į „Mandatum Life Opportunistic Loan Strategy“ investicinį krepšelį. Investicijose į fiksuoto pajamingumo priemones, daugiausiai dėmesio skiriama mūsų vidaus rinkai – Šiaurės šalių įmonių obligacijoms, kurias gerai žinome ir santykinai vis dar įžvelgiame gero potencialo gauti gražos. Mes labiau norėtume prisiimti įmonių, o ne palūkanų normos riziką. Neinvestuojame į euro zonos vyriausybės obligacijas dėl žemo gražos lygio, o vyriausybės obligacijos sudaro labai mažą mūsų fiksuoto pajamingumo investicijų dalį. Mes išlaikėme nuosaikesnę nei rinkos indekso palūkanų normos riziką, nes mūsų vertinimu, kompensacija, kurią investuotojai gauna už papildomą palūkanų normos riziką, yra menka. Atitinkamai labiausiai koronaviruso paveikti sektoriai teigiamai priėmė naujienas apie išrastas vakcinas ir tai lapkritį sustiprino pasitikėjimą bei aktyvumą rinkose. Naujienos apie vakciną sukūrė teigiamai veikė ekonomikos prognozes ir pakėlė cikliniam sektoriui priklausantių įmonių, tokių kaip finansų ir pramonės, akcijų kainas. Esminis klausimas žvelgiant iš akcijų rinkos perspektyvos – ar lapkričio mėn. stebėtas kilimas ir toliau tęsis, t.y. ar šiemet prasčiau veikiančios sektoriai mažins atotrūkį, o gal reakcija į naujienas dėl vakciną bus tik trumpalaikis teigiamas postūmis? Todėl tai įvertindami, nuosaikiai pakoregavome investicijas į akcijas į labiau cikliškesnį kursą. Paskirstant investicijas geografiškai, didėjančios cikliškesnių sektorių daliai portfeliuose, reikėjo didinti svorį į Europos ir besivystančių rinkų regionus. Lygiagrečiai, JAV įmonių, kurių veikia nukreipta į technologijas ir vartojimo prekes, dalis buvo sumažinta. Mes orientuojamės į privačių skolų investicijas, nekilnojamojo turto plėtros projektus ir didelio pinigų srauto turtą. Investicijose į nekilnojamojo turto, remiamas patyrusiais nekilnojamojo turto vystyme portfelio valdytojais, kurie yra geri ekspertai įsigyjant turtą ir turi galimybę padidinti jų vertę aktyviomis priemonėmis. Įvairių rūšių nekilnojamojo turto diversifikacija yra dar svarbesnė dabartinėmis sąlygomis. Investuodami į privačių akcijų fondus, mes esame aktyvūs rinkdamiesi, ieškome atskirų projektų, kurie nėra pagrįsti skolomis. Esame aktyvūs rinkdamiesi ir ieškome atskirų projektų, kurie nėra pagrįsti skolomis. Mes įsipareigojome investuoti į privačių akcijų kryptį remdamiesi „Mandatum Life“ investavimo kartu modeliu, kuris investuoja į Šiaurės šalių augančias įmones.

Vieneto vertė



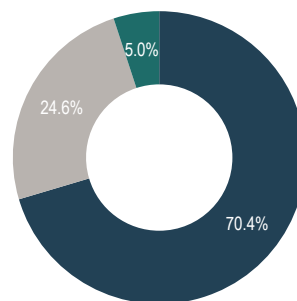
| | 1 mėn. | 3 mėn. | 6 mėn. | 12 mėn. | 3 m. | 5 m. | Nuo metų pradžios | Nuo sukūrimo | Nuo sukūrimo (per metus) |
|------------------------|--------|--------|--------|---------|-------|--------|-------------------|--------------|--------------------------|
| Investicinis krepšelis | 3.14% | 3.03% | 6.52% | 1.40% | 7.22% | 13.95% | 0.82% | 35.43% | 2.85% |

Mandatum Life Allocation 25

Didžiausios investicijos

| | |
|--|-------|
| Mandatum Life Fixed Income Portfolio | 29.8% |
| Mandatum Life Money Abs | 11.1% |
| Mandatum Life Nordic High Yield Fund A EUR | 6.4% |
| Mandatum Life alternatyvios investicijos | 5.0% |
| BlackRock Euro Credit Bond Index Fund | 3.9% |
| iShares 0-5 Year IG Corporate Bond ETF | 3.9% |
| Mandatum Life Senior Loan Strategy | 3.5% |
| MGI Global Equity Fund | 3.3% |
| Mandatum Life European Small & Mid Cap | 3.3% |
| Amundi Index MSCI Global Climate Change | 3.2% |

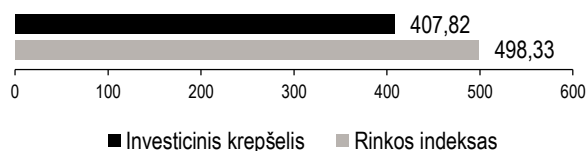
Investicijų paskirstymas pagal turto klasę



Statistika

| | |
|----------------------------|-------|
| Kintamumas (per metus) | 3.89% |
| Šarpo rodiklis (per metus) | 0.74 |

Anglies dvideginio emisija, tonų / mln. eurų



Šiltnamio efektą sukeliančių dujų emisijos, tenkančios vienam investuotam milijonui. Tona anglies dvideginio ekvivalento (tCO2e) yra naudojama matuojant šiltnamio efektą sukeliančių dujų emisijas, atsirandančias dėl investicijų.

Investicijų apibūdinimai

| | |
|--|---|
| Mandatum Life Fixed Income Portfolio | Aktyviai valdomas absoliučios gražos investicinis krepšelis, kurio lėšos investuojamos į fiksuoto pajamingumo rinkas. Krepšelio tikslas – pastovi investicijų graža. |
| Mandatum Life Money Abs | Mažos rizikos plačiai diversifikuotas investicinis krepšelis, investuojantis į komercinius vertybinius popierius ir įmonių paskolas, kurių terminas yra trumpesnis nei metai. |
| Mandatum Life Nordic High Yield Fund A EUR | Aktyviai valdomas investicinis fondas, kurio lėšos investuojamos į Šiaurės šalių aukšto pajamingumo įmonių obligacijas. Fondo tikslas – pastovi investicijų graža. |
| Mandatum Life alternatyvios investicijos | Alternatyvios investicijos, be biržoje nekotiruojamų obligacijų apima plačiai pasaulyje diversifikuotas nekilnojamojo turto investicijas ir investicijas į privačias akcijas. |
| BlackRock Euro Credit Bond Index Fund | Indekso fondas, kuris atkartoja eurai denominuotų nevyriausybinių obligacijų rinką. |
| iShares 0-5 Year IG Corporate Bond ETF | Indeksinis fondas, investuojantis į mažesnės rizikos, JAV doleriais denominuotas investicinių reitingą turinčias trumpalaikes obligacijas. |
| Mandatum Life Senior Loan Strategy | Paskolų strategija, investuojanti į Europos verslo paskolų rinką, daugiausia į turtu užtikrintas pirmalaikes paskolas. |
| MGI Global Equity Fund | Aktyviai valdomas investicijų fondas, kurio lėšos investuojamos į pasaulio akcijų rinkas. |
| Mandatum Life European Small & Mid Cap | Aktyviai valdomas investicinis krepšelis, kurio lėšos investuojamos į mažos ir vidutinės kapitalizacijos Europos įmonių akcijas. Krepšelio tikslas – pralenkti lyginamąjį indeksą ilgoju laikotarpiu. |
| Amundi Index MSCI Global Climate Change | Fondas investuoja į pasaulio akcijų rinkas, daugiausia dėmesio skiriant mažus anglies dioksido kiekius savo veikloje išmetančioms įmonėms. |