

Mandatum Life Allocation 50

Pagrindinė informacija

Ataskaitos data	30.11.2020
Veiklos pradžia	5.2.2010
Valiuta	EUR
GAV	146.093
Bendri mokesčiai (per metus)	1.41%

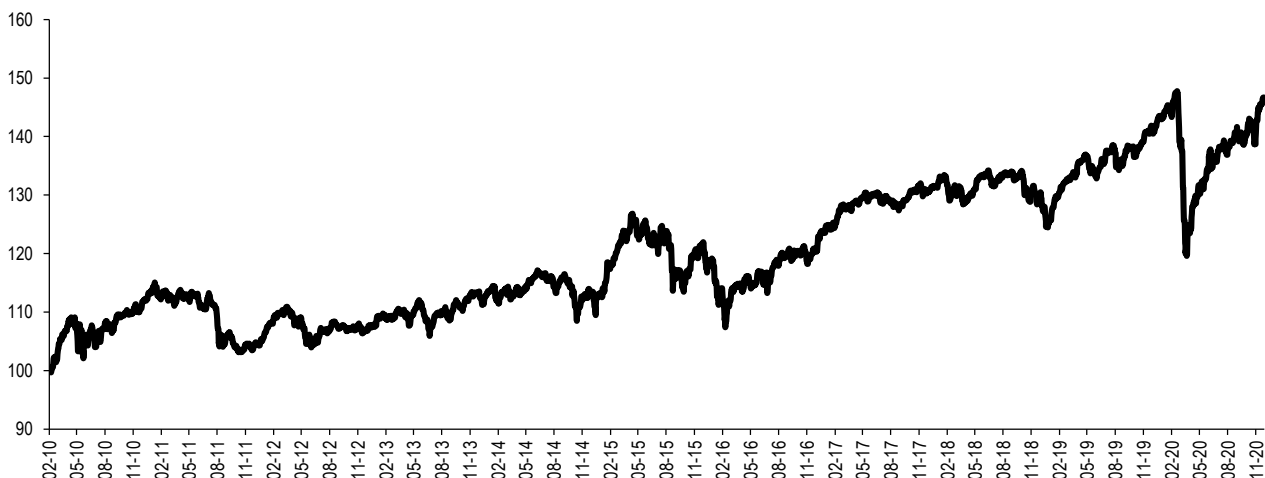
Investavimo strategija

Mandatum Life Allocation 50 kryptis skirta investuotojui, ieškančiam veiksmingiausios 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

Teigiamas naujienos apie vakcinas 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 grąžos lūkesčiai. Mes šiek tiek padidinome grynąjį pinigų ir lygiaverčių pinigų rinkos priemonių investicijų svorį, nes patraukliu 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 grąžos. Mes labiau norėtume prisiimti įmonių, o ne palūkanų normos riziką. Neinvestuojame į euro zonos vyriausybės obligacijas dėl žemo grąžos 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 vakcinas sukūrimą 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 veikiantys sektoriai mažins atotrūkį, o gal reakcija į naujienas dėl vakcinas 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 turta. Investicijose į nekilnojamojo turto vystymą portfeliuose, kurie yra geri ekspertai įsigyjant turta 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



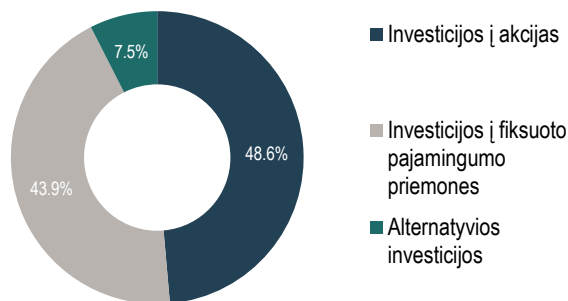
	1 mėn.	3 mėn.	6 mėn.	12 mėn.	3 m.	5 m.	Nuo metų pradžios	Nuo sukūrimo	Nuo sukūrimo (per metus)
Investicinis krepšelis	5.34%	4.39%	8.99%	3.03%	11.68%	20.05%	2.21%	46.09%	3.56%

Mandatum Life Allocation 50

Didžiausios investicijos

Mandatum Life Fixed Income Portfolio	17.9%
Mandatum Life alternatyvios investicijos	7.5%
Mandatum Life Money Abs	6.7%
MGI Global Equity Fund	6.5%
Mandatum Life European Small & Mid Cap	6.5%
Amundi Index MSCI Global Climate Change	6.3%
Xtrackers S&P 500 ETF	5.7%
MGI Eurozone Equity Fund	5.1%
Mercer Passive Emerging Markets Equity Fund	4.0%
Mercer Sustainable Global Equity Fund	3.9%

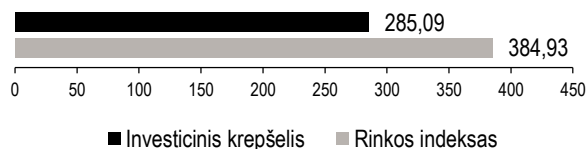
Investicijų paskirstymas pagal turto klasę



Statistika

Kintamumas (per metus)	6.35%
Šarpo rodiklis (per metus)	0.58

Anglies dvideginio emisija, tonų / mln. eurų



Šiltnamio efektą sukeliančių dujų emisijos, tenkančios vienam investuotam milijonui. Tona anglies dvideginio ekvivalento (tCO_{2e}) 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 alternatyvios investicijos	Alternatyvios investicijos, be biržoje nekotiruojamų obligacijų apima plačiai pasaulyje diversifikuotas nekiliojamojo turto investicijas ir investicijas į privačias akcijas.
Mandatum Life Money Abs	Mažos rizikos plačiai diversifikuotas investicinis krepšelis, investuojantis į komercinius vertybinius popierius ir įmonių paskolas, kurių terminas yra trumpesnis nei metai.
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 ilguoju laikotarpiu.
Amundi Index MSCI Global Climate Change	Fondas investuoja į pasaulio akcijų rinkas, daugiausia dėmesio skiriant mažus anglies dioksido kiekius savo veikloje išmetančioms įmonėms.
Xtrackers S&P 500 ETF	Investuoja į S&P 500 indekso bendroves JAV akcijų rinkoje.
MGI Eurozone Equity Fund	Aktyvus fondas, kuriuo investuojama į Europos rinkas.
Mercer Passive Emerging Markets Equity Fund	Investuoja į besivystančių šalių akcijų rinkas, taikant pasyvų metodą.
Mercer Sustainable Global Equity Fund	Investuojama į pasaulines rinkas, daugiausiai dėmesio skiriama tvarioms investicijoms.