

Mandatum Life Allocation 80

Pagrindinė informacija

Ataskaitos data	30.11.2020
Veiklos pradžia	3.2.2010
Valiuta	EUR
GAV	153.0661
Bendri mokesčiai (per metus)	1.59%

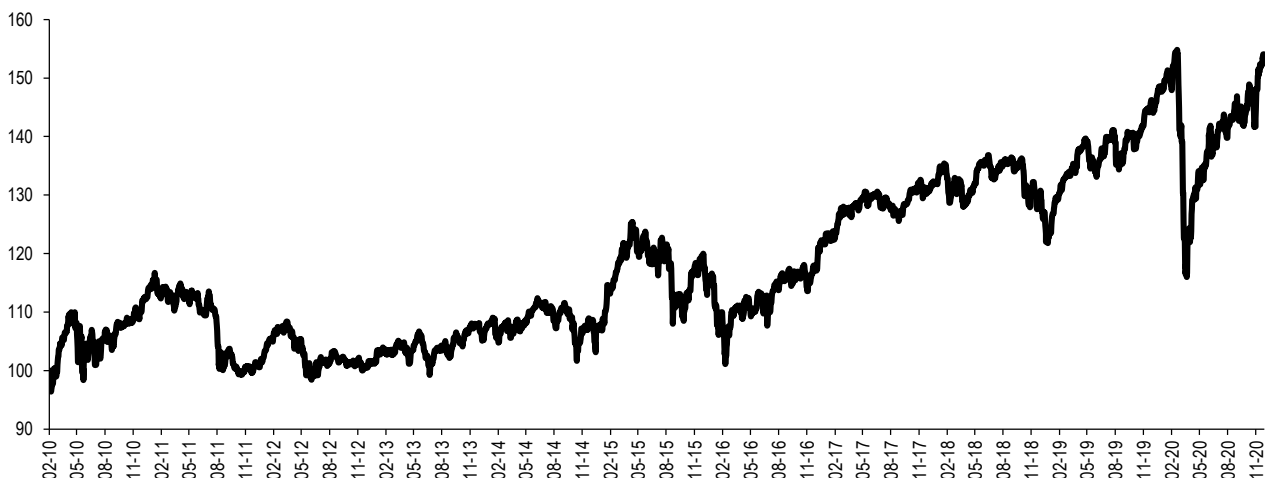
Investavimo strategija

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 padėtinę rinkoje gali svyruoti nuo 50 iki 100 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 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 priimti 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 vakciną 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 turta. Investicijose į nekilnojamojo turto vystymą portfeliu valdytojais, 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



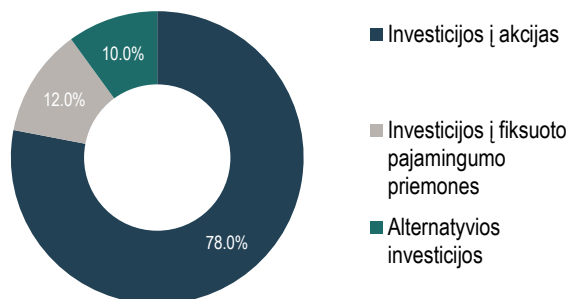
	1 mėn.	3 mėn.	6 mėn.	12 mėn.	3 m.	5 m.	Nuo metų pradžios	Nuo sukūrimo	Nuo sukūrimo (per metus)
Investicinis krepšelis	8.05%	5.98%	11.88%	4.76%	16.73%	27.90%	3.66%	53.07%	4.01%

Mandatum Life Allocation 80

Didžiausios investicijos

MGI Global Equity Fund	10.4%
Mandatum Life European Small & Mid Cap	10.4%
Amundi Index MSCI Global Climate Change	10.2%
Mandatum Life alternatyvios investicijos	10.0%
Xtrackers S&P 500 ETF	9.2%
MGI Eurozone Equity Fund	8.2%
Mercer Passive Emerging Markets Equity Fund	6.5%
Mercer Sustainable Global Equity Fund	6.2%
iShares Edge MSCI USA Quality Factor ETF	6.0%
Mandatum Life Fixed Income Portfolio	4.2%

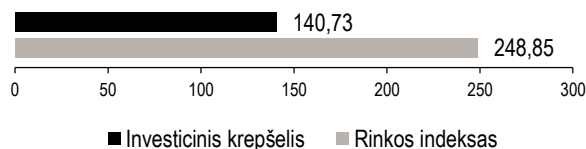
Investicijų paskirstymas pagal turto klasę



Statistika

Kintamumas (per metus)	9.31%
Šarpo rodiklis (per metus)	0.47

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

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	Invests in the global stock markets with emphasis on the low carbon footprint companies.
Mandatum Life alternatyvios investicijos	Alternatyvios investicijos, be biržoje nekotiruojamų obligacijų apima plačiai pasaulyje diversifikuotas nekilnojamojo turto investicijas ir investicijas į privačias akcijas.
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.
iShares Edge MSCI USA Quality Factor ETF	Investuoja į JAV įmones, atrinktas remiantis kokybės kriterijais.
Mandatum Life Fixed Income Portfolio	Aktyviai valdomas absoliučios grąžos investicinis krepšelis, kurio lėšos investuojamos į fiksuoto pajamingumo rinkas. Krepšelio tikslas – pastovi investicijų grąža.