

# Mandatum Life Allocation Fixed Income

## Pagrindinė informacija

|                              |            |
|------------------------------|------------|
| Ataskaitos data              | 30.11.2020 |
| Veiklos pradžia              | 24.2.2010  |
| Valiuta                      | EUR        |
| GAV                          | 126.8067   |
| Bendri mokesčiai (per metus) | 0.90%      |

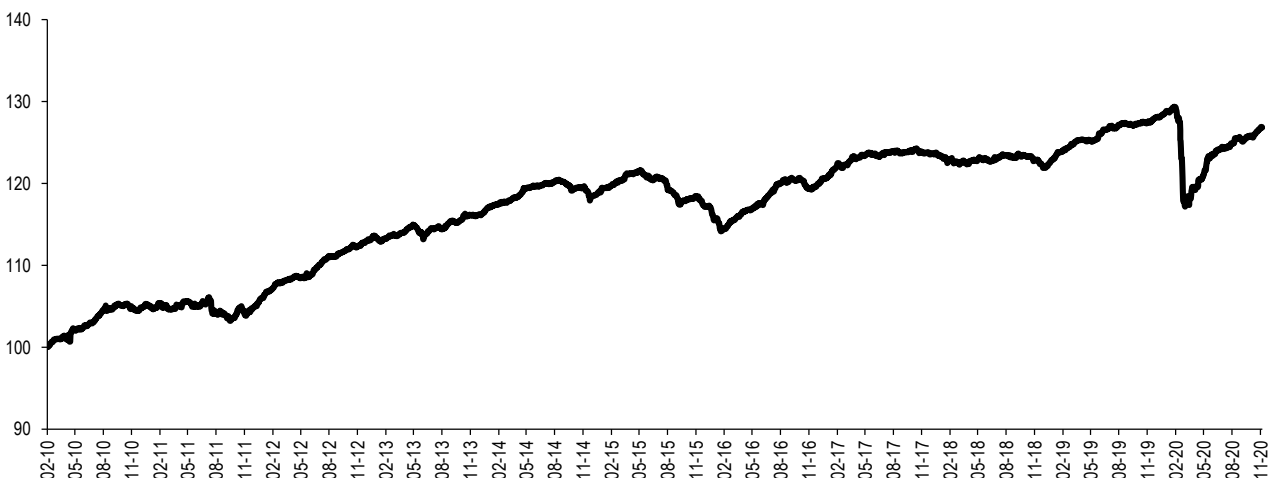
## Investavimo strategija

Mandatum Life Allocation Fixed Income kryptis skirta investuotojui, vertinančiam saugumą ir vengiančiam rizikos. Taikant atsargaus investavimo strategiją investicijos nukreipiamos į fiksuoto pajamingumo priemones ir ji labai veiksminga gražos ir rizikos santykio požiūriu. Ilguoju laikotarpiu numatoma mažesnė nei 5 proc. investicijų į didelės rizikos turto klases dalis, bet ji gali svyruoti nuo 0 iki 10 proc.

## Investicijų valdytojo apžvalga

Teigiamas naujienos apie vakciną nuo „Covid-19“ viruso lapkričio mėnesį sustiprino ekonomikos augimo perspektyvas, o tai taip pat turėjo teigiamą įtakos 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. Lapkritį naujų sukurtų darbo vietų skaičius JAV neatitiko lūkesčių, o tai sukėlė susirūpinimą dėl mažėjančio darbo rinkos atsigavimo. Darbo rinkos statistikos atskleidimas paskatino centrinio banko darbuotojų komentarus, raginančius federalinę vyriausybę parengti naują stimulo ekonomikai paketą. Derybose dėl naujo paketo JAV buvo naudinga gruodžio mėnesio ekonominė situacija, o šalys apskaičiavo, kad paketas gali būti patvirtintas iki metų pabaigos. Gruodžio pradžioje Japonija paskelbė apie naują papildomą 700 mlrd. dolerių skatinimo priemonių paketą, taip pat tikimasi, kad ES inicijuos skatinimo priemones iš naujo atkūrimo fondo. 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 patrauklių 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.

## Vieneto vertė



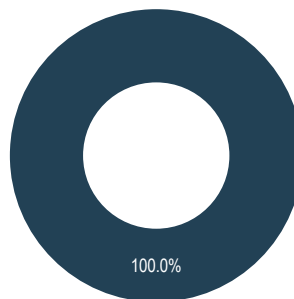
|                        | 1 mėn. | 3 mėn. | 6 mėn. | 12 mėn. | 3 m.  | 5 m.  | Nuo metų pradžios | Nuo sukūrimo | Nuo sukūrimo (per metus) |
|------------------------|--------|--------|--------|---------|-------|-------|-------------------|--------------|--------------------------|
| Investicinis krepšelis | 0.96%  | 1.54%  | 4.29%  | -0.61%  | 2.57% | 7.16% | -0.96%            | 26.81%       | 2.23%                    |

# Mandatum Life Allocation Fixed Income

## Didžiausios investicijos

|  |       |
|--|-------|
| Mandatum Life Fixed Income Portfolio       | 43.4% |
| Mandatum Life Money Abs                    | 16.2% |
| Mandatum Life Nordic High Yield Fund A EUR | 9.3%  |
| BlackRock Euro Credit Bond Index Fund      | 5.7%  |
| iShares 0-5 Year IG Corporate Bond ETF     | 5.7%  |
| Mandatum Life Senior Loan Strategy         | 5.0%  |
| Mandatum Life Opportunistic Loan Strategy  | 4.3%  |
| MGI Emerging Markets Debt Fund             | 4.1%  |
| BlackRock EM Government Bond Index         | 4.0%  |
| iShares Euro Corp Bond BBB-BB ETF          | 1.6%  |

## Investicijų paskirstymas pagal turto klasę

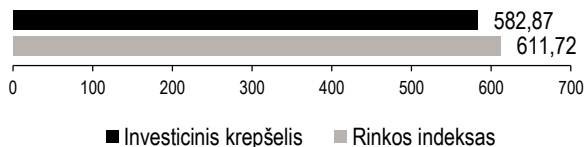


■ Investicijos į fiksuoto pajamingumo priemones

## Statistika

|                            |       |
|----------------------------|-------|
| Kintamumas (per metus)     | 1.70% |
| Šarpo rodiklis (per metus) | 1.3   |

## 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.            |
| 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 investicinį reitingą turinčias trumpalaikes obligacijas.                                     |
| Mandatum Life Senior Loan Strategy         | Paskolų strategija, investuojanti į Europos verslo paskolų rinką, daugiausia į turtu užtikrintas pirmalaikes paskolas.  |
| Mandatum Life Opportunistic Loan Strategy  | Paskolų strategija, kuria investuojama į Europos įmonių paskolų rinką ir taikomas oportunistinis požiūris.  |
| MGI Emerging Markets Debt Fund             | Aktyviai valdomas fondas, investuojantis į besivystančių rinkų vyriausybių obligacijas, denominuotas vietine valiuta.   |
| BlackRock EM Government Bond Index         | Indeksinis fondas, stebintis doleriais besivystančių rinkų vyriausybės obligacijų rezultatus.   |
| iShares Euro Corp Bond BBB-BB ETF          | Indekso fondas, kuris seka investicinį reitingą turinčių ir žemesnio nei investicinis reitingas Europos bendrovių paskolas.   |