

Mandatum Life Allocation 25

2020.07.31

Investavimo strategija

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

Krypties Mandatum Life Allocation 25 grąža liepos mėn. buvo +0,39 %, o per pastaruosius 12 mėn. sudarė -1,26 %.

Įmonių pasitikėjimas atsigavo ir pasiekė ikikrizinį lygį, tačiau daugelis įmonių vis dar atideda dideles investicijas. Pirmosios viruso bangos metu jos suvaldymui įvestos ribojimo priemonės vasarą buvo palaipsniui panaikintos, o tai leido ekonomikai atsigausti. Panaikinus apribojimus, virusas vėl pradėjo plisti. Kol kas finansų rinkos reaguoja su viltimi, jog bus galima išvengti drastiškų ribojimo priemonių.

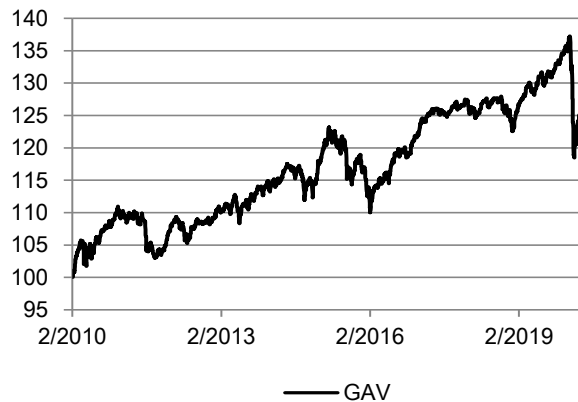
Akcijų rinkos vertinimo lygis pakilo kartu su akcijų kainų kilimu, ir atrodo, kad šiuo metu finansų rinkos atsižvelgia ir gana teigiamai įvertina kainas dėl koronaviruso pandemijos poveikio ekonomikai.

Tuo tarpu antroji koronaviruso banga ir ribojimo priemonės, kurios galbūt bus vėl įvestos kelia riziką akcijų rinkoms. Todėl esame atsargūs dėl akcijų turto klasės ir šioje kategorijoje daugiausia dėmesio skiriame stabilėsnėms nei vidutiniškai įmonėms bei sektoriams.

Premijos už įmonių obligacijų kredito riziką tapo mažesnės, o kainos kilo dėl centrinių bankų skatinamos pinigų politikos ir išplėstų vertybinių popierių pirkimo programų. Kaip mes pastebime, ilgalaikės įmonių obligacijų grąžos lūkesčiai pagerėjo, palyginti su padėtimi prieš koronaviruso krizę, nors grąžos lūkesčiai akivaizdžiai susilpnėjo nuo trumpalaikių aukštumų kovo mėn. Apsidraudėme fiksuoto pajamingumo investicijų dolerio rizika birželio – liepos mėnesio sandūroje, kas pasirodė esant sėkmingas sprendimas, nes liepos mėnesį dolerio kursas euro atžvilgiu krito maždaug 5%.

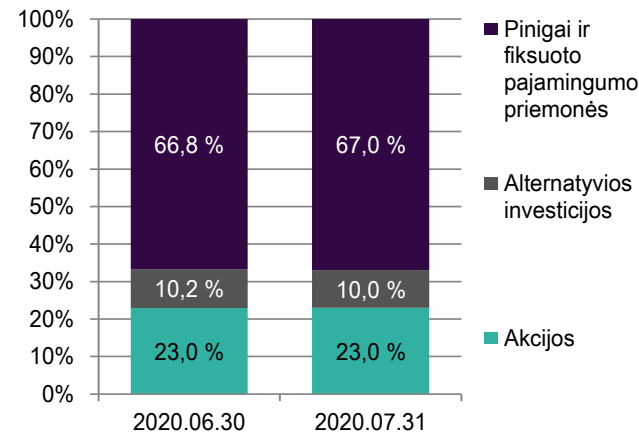
Į kai kurias alternatyvių investicijų projektus kapitalas dar nėra visiškai investuotas, o pasikeitusi rinkos situacija suteikia galimybę atlikti naujas investicijas patrauklesnėmis sąlygomis nei anksčiau. Mes orientuojamės į privačių skolų investicijas, nekilnojamojo turto plėtros projektus ir didelio pinigų srauto turtą.

Grynoji aktyvų vertė (GAV)



Grynoji aktyvų vertė, Eur	Graża				
	1 mėn.	3 mėn.	12 mėn.	Nuo metų pradžios	Nuo sukūrimo
2020.07.31	0,39 %	3,63 %	-1,26 %	-3,47 %	29,68 %

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.

Ši investicinio krepšelio apžvalga nėra rekomendacija pirkti ar parduoti investicinius vienetus. Investicinio krepšelio apžvalga yra paruošta pagal Portfelio valdytoji žinomą informaciją. Tačiau Mandatum Life ir Portfelio valdytojas nėra atsakingas už pirminės informacijos apie investicinius objektus teisingumą. Ankstesnės investicinės veiklos rezultatai negarantuoja būsimų rezultatų, o investicijų vertė gali tiek padidėti, tiek sumažėti.

Mandatum Life Insurance Company Limited. Postal address: PO Box 627, 00101 Helsinki. Registered office and address Bulevardi 56, 00120 Helsinki, Finland. Business ID 0641130-2. www.mandatumlife.fi

Mandatum Life Allocation 25

2020.07.31

Investicijų paskirstymas

30,2 %	Mandatum Life Fixed Income Portfolio
10,0 %	Mandatum Life alternatyvios investicijos
9,4 %	Mandatum Life Money Abs
8,1 %	Mandatum Life Nordic High Yield Total Return Fund
5,1 %	MGI Emerging Markets Debt Fund
4,1 %	iShares 0-5 Year IG Corporate Bond ETF
4,0 %	BlackRock Euro Credit Bond Index Fund
3,0 %	MGI Global Equity Fund
2,9 %	Mandatum Life Senior Loan Strategy
2,9 %	Amundi Index Equity Global Low Carbon Fund

Mandatum Life Allocation 25 bendri mokesčiai: 1,26 % 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.

ML Fixed Income Portfolio yra aktyviai valdomas absoliučios gražos investicinis krepšelis, kurio lėšos investuojamos į fiksuoto pajamingumo rinkas. Krepšelio tikslas – pastovi investicijų graža.

Mandatum Life alternatyvios investicijos apima be kita ko nepublikuojamas obligacijas ir nekilnojamojo turto investicijas su plačia tarptautine diversifikacija.

ML Money Abs – tai žemos rizikos investicinis krepšelis, kurio lėšos yra nukreiptos į pinigų rinkas ir plačiai yra diversifikuojamos.

ML Nordic High Yield Total Return Fund yra aktyviai valdomas investicinis fondas, kurio lėšos investuojamos į Šiaurės šalių aukšto pajamingumo įmonių obligacijas. Fondo tikslas – pastovi investicijų graža.

MGI Emerging Markets Debt Fund yra aktyviai valdomas krepšelis, investuojantis į besivystančių rinkų obligacijas.

iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF yra indeksinis fondas, investuojantis į mažesnės rizikos investicinį reitingą turinčias trumpalaikes obligacijas.

BlackRock Euro Credit Bond Index Fund yra indekso fondas, kuris atkartoja eurus denominuotų nevyriausybinių obligacijų rinką.

MGI Global Equity Fund yra aktyviai valdomas investicijų fondas, kurio lėšos investuojamos į pasaulines akcijų rinkas.

Mandatum Life Senior Loan Strategy yra aktyviai valdomas investicinis krepšelis, investuojantis į turtu užtikrintas paskolas.

Amundi Index Equity Low Carbon Fund investuoja į pasaulines akcijų rinkas, dėmesį kreipiant į mažą anglies dioksido pėdsaką paliekanančias įmones.

Dėl apvalinimo stulpelių suma gali nebūti 100 %