

Mandatum Life Allocation 25

2020.09.30

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 rugsėjo mėn. buvo +0,29 %, o per pastaruosius 12 mėn. sudarė +0,06 %.

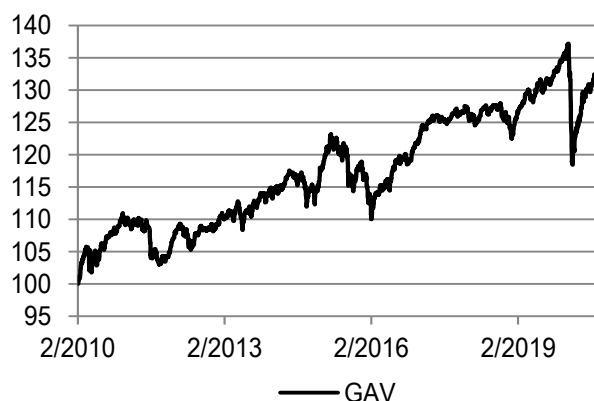
Pramonės sektoriaus įmonių pasitikėjimas, panašu, kad vėl pasiekė lygį, kuris buvo iki koronaviruso krizės. Tačiau vartotojų pasitikėjimas savo finansine padėtimi neatsistato nuo smūgio, kurį jis patyrė pavasarį, daugiausia dėl neaiškios padėties darbo rinkoje. Dėl aukšto nedarbo lygio vyriausybės paramos priemonės, skatinančios vartojimą, laikomos nepaprastai svarbiomis ekonomikos atsigavimui. Kita vertus, vartojimas taip pat kenčia nuo antrosios viruso bangos, kuri privertė skirtingas šalis įvesti kelionių ir mobilumo apribojimus, nors ir daug mažesniu mastu nei pavasarį. Centriniai bankai pranešė, kad tęs savo ekspansinę pinigų politiką tol, kol tai bus būtina, ir, jei reikia, paskatins stimulą.

Akcijų rinkos grąžos lūkesčius slopina staigus akcijų kainos kilimas ir aukštas tam tikrų sektorių, pavyzdžiui, technologijų bendrovių, vertinimo lygis. Mes laikėmės nuosaikesnės pozicijos dėl investicijų į akcijas ir daugiausia dėmesio skiriame įmonėms ir sektoriams, kurie veikia atsakingai ir yra stabilesni nei vidutiniškai. Rugsėjį sumažinome Amerikos technologijų kompanijų svorį portfelioose.

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. Investicijose į fiksuoto pajamingumo priemones, daugiausiai dėmesio skiriama mūsų vidaus rinkai – Šiaurės šalių įmonių obligacijoms. Mes išlaikėme nuosaikesnę nei rinkos indekso palūkanų normos riziką, nes mūsų vertinimu, kompensacija, kurią investuotojai gauna už papildomą palūkanų normos riziką, yra menka.

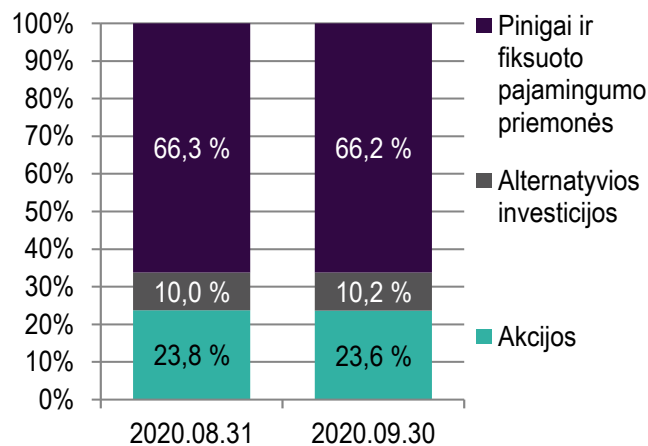
Mūsų vertinimu, alternatyvios investicijos ir toliau atliks reikšmingą vaidmenį po koronaviruso krizės formuojant investicijų portfelį. Mes orientuojamės į privačių skolų investicijas, nekilnojamojo turto plėtros projektus ir didelio pinigų srauto turtą. Rugsėjį prisiėmėme papildomų investicinių įsipareigojimų, be kita ko, investuodami į „Mandatum Life Private Debt IV“ ir „Mandatum Life European Real Estate II“ investicinius krepšelius.

Grynoji aktyvų vertė (GAV)



Grynoji aktyvų vertė, Eur	Graża				
	1 mėn.	3 mėn.	12 mėn.	Nuo metų pradžios	Nuo sukūrimo
2020.09.30	0,29 %	2,06 %	0,06 %	-1,86 %	31,84 %

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.

Mandatum Life Allocation 25

2020.09.30

Investicijų paskirstymas

29,8 %	Mandatum Life Fixed Income Portfolio
10,2 %	Mandatum Life alternatyvios investicijos
9,1 %	Mandatum Life Money Abs
8,1 %	ML Nordic High Yield Total Return Fund
4,8 %	MGI Emerging Markets Debt Fund
4,0 %	iShares 0-5 Year IG Corporate Bond ETF
3,9 %	BlackRock Euro Credit Bond Index Fund
3,0 %	MGI Global Equity Fund
3,0 %	Amundi Index Equity Global Low Carbon Fund
2,8 %	ML Senior Loan Strategy

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 eurai denominated nevyriausybinį obligacijų rinką.

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

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

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

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.

Dėl apvalinimo stulpelių suma gali nebūti 100 %