

Mandatum Life Allocation 25

2020.01.31

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

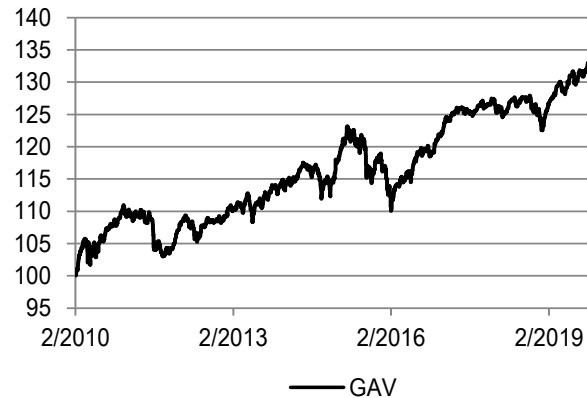
Krypties Mandatum Life Allocation 25 grąža sausio mėn. buvo +0,58%, o per pastaruosius 12 mėn. sudarė +7,31 %.

Tikėtina, jog pasaulio ekonomikos augimas 2020 metais išlaikys dabartinį lygį – apie 2,8 %. Azijos ekonomikos augimas sudarys didžiąją pasaulinio augimo dalį. Pasaulinio ekonomikos nuosmukio tikimybė išlieka maža, o prie to papildomai prisideda ir toliau palanki užimtumo lygio Vakarų vartotojų paklausos raida. Kinijos ir JAV centriniai bankai imasi aktyvių veiksmų dėl viruso epidemijos, didindami pinigų pasiūlą ir užtikrindami bankų sistemos likvidumą. Taigi tikėtina, kad centrinių bankų pinigų politika išliks ekspansyvi, o tai iš esmės tai palanku rinkoms, kai dėl epidemijos kyla neapibrėžtumo dėl ekonomikos augimo.

Daugiausiai dėl sėkmingų technologijų sektoriaus akcijų metų pradžioje, akcijų rinkos vertinimo lygis šiek tiek viršija istorinį vidurkį. Todėl, norint, kad akcijų kainos kiltų, pajamų augimas turi tęstis. Be stipraus technologijų sektoriaus akcijų pasirodymo, mažiau cikliškų kompanijų rezultatams metų pradžioje buvo geri. Nepaisant to, mes reikšmingai nepadidinome investicijų į akcijas dalies, nes kitų metų įmonių pelno augimo prognozės atrodo pernelyg optimistiškos ir tikriausiai gali būti sumažintos.

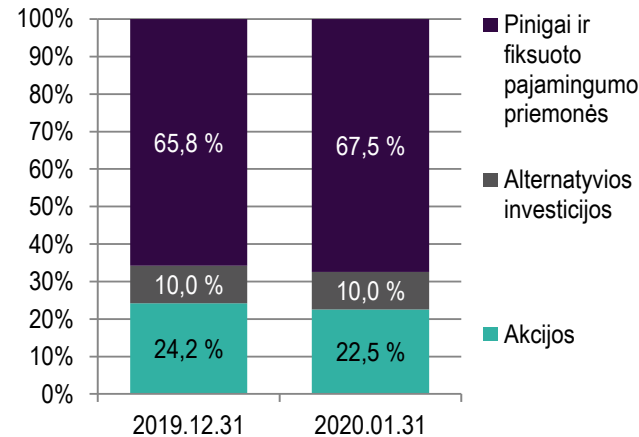
Investicijose į fiksuoto pajamingumo priemones, daugiausiai dėmesio skiriama Šiaurės šalių įmonių obligacijoms, kuriose santykinai vis dar įžvelgiame gero potencialo gauti grąžos. Mes išlaikėme nuosaikesnę nei rinkos indekso palūkanų normos riziką, nes mūsų vertinimu, kompensacija, kurią investuotojai gauna už papildomą palūkanų normos riziką, yra menka. Sausio-vasario mėn. mes padidinome pirmųjų paskolų dalį nuo maždaug 2 % iki 3,6 %. Dėl šio pokyčio, išaugo klasifikuotų aukšto pajamingumo ir neklasifikuotų investicijų į paskolas dalis. Kitais aspektais, jokių reikšmingų pakeitimų nebuvo atlikta formuojant investicijas į fiksuoto pajamingumo priemones. Kaip ir tikėjomės, alternatyvios investicijos padėjo atsverti investicinių portfelių kainų svyravimus. Sausio mėn. alternatyvių investicijų turto klasėje nebuvo žymių pokyčių.

Grynoji aktyvų vertė (GAV)



Grynoji aktyvų vertė, Eur	Graża				
	1 mėn.	3 mėn.	12 mėn.	Nuo metų pradžios	Nuo sukūrimo
2020.01.31	0,58 %	2,30 %	7,31 %	0,58 %	35,12 %

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

2020.01.31

Investicijų paskirstymas

27,6 %	Mandatum Life Fixed Income Portfolio
12,1 %	Mandatum Life Money Abs
10,0 %	Mandatum Life Alternative Investments
8,8 %	Mandatum Life Nordic High Yield Total Return Fund
5,4 %	MGI Emerging Markets Debt Fund
2,9 %	MGI Global Equity Fund
2,7 %	Mercer Global High Yield Bond Fund
2,4 %	Mandatum Life Senior Loan
2,4 %	iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF
2,3 %	MGI Eurozone Equity Fund

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

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

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

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 grąža.

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

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

Mercer Global High Yield Bond Fund yra aktyviai valdomas krepšelis, investuojantis į pasaulines aukšto pajamingumo obligacijas.

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

iShares High Yield Corp Bond UCITS ETF yra indeksinio investicinis fondas, investuojantis į didesnės rizikos aukšto pajamingumo įmonių obligacijas.

MGI Eurozone Equity Fund yra aktyvus fondas, kuriame investuojama į Europos rinkas.

Mandatum Life Allocation 25 bendri mokesčiai: 1,30 % 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 %