

# Mandatum Life Allocation 25

2019.01.31

## 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 sausį buvo 2,4 proc., o pastarųjų 12 mėn. sudarė -0,7 proc.

Investicijose į akcijas, mes turime didesnę svertą į Europos akcijas nei įprastai ir mažesnę svertą į JAV akcijas. Dėl mažesnio technologijų sektoriaus svorio, pajamų augimo prognozės Europoje sumažėjo mažiau nei atitinkamai JAV.

Sausį mes šiek tiek padidinome globaliai diversifikuotų aukšto pajamingumo obligacijų kiekį. Be to, priėmėme sprendimą padidinti JAV ilgo laikotarpio vyriausybinių obligacijų dalį, kas kritus palūkanų normai pasirodė sėkminga strategija. Alternatyvių investicijų srityje, portfelio investicijų operacijos vyko taip, kaip ir planuota. Sausio mėn. mes atlikome investicinius įsipareigojimus į privačias paskolas.

Nors pasaulio ekonomikos augimo perspektyvos vis dar gana geros, tikimasi, kad augimas 2019 m. sulėtės iki maždaug 3,4 proc. Per pastaruosius keletą mėnesių įmonių pelno augimo prognozės buvo sumažintos visame pasaulyje. Sausio mėn. posėdyje JAV centrinis bankas (FED) priėmė atsargesnę poziciją dėl palūkanų normų didinimo. Vertindamas ekonominę euro zonos plėtrą Europos centrinis bankas (ECB) taip pat naudojo atsargesnę retoriką.

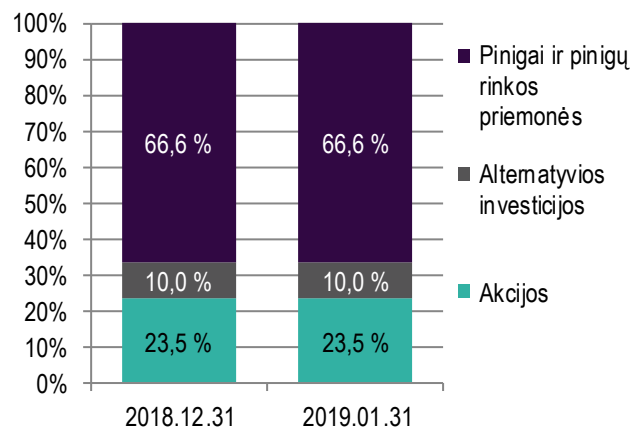
## Akcijų svoriai ir grynoji aktyvų vertė (GAV)



Grynoji aktyvų vertė, Eur	Graża				
	1 mėn.	3 mėn.	12 mėn.	Nuo metų pradžios	Nuo sukūrimo
2019.01.31	2,36 %	0,20 %	-0,68 %	2,36 %	25,91 %

**Akcijų svoris** yra svarbiausia investicijų valdymo priemonė kontroliuoti rizikos lygį. Aukščiau esančiame grafike jis pavaizduotas žalia spalva.

## Investicijų paskirstymas pagal rūšį



**Alternatyviosias 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

2019.01.31

## Investicijų paskirstymas

26,9 %	Mandatum Life Fixed Income Portfolio Abs
17,0 %	Mandatum Life Money Abs
10,0 %	Mandatum Life Alternative Investments
6,3 %	Mandatum Life Nordic High Yield Abs
5,3 %	MGI Emerging Markets Debt Fund
4,0 %	Mercer Global High Yield Bond Fund
3,5 %	MGI Global Equity Fund
2,8 %	MGI Eurozone Equity Fund
2,6 %	iShares 0-5 Year IG Corporate Bond ETF
2,6 %	Mandatum Life European Small & Mid Cap

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

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

**ML Alternative investments** apima be kita ko nepublikuojamas obligacijas ir nekilnojamojo turto investicijas su plačia tarptautine diversifikacija.

**ML Nordic High Yield Abs** yra aktyviai valdomas absoliučios gražos investicijų krepšelis, kurio lėšos investuojamos į Šiaurės šalių aukšto pajamingumo įmonių obligacijas. Krepšelio tikslas – pastovi investicijų graža.

**MGI Emerging Markets Debt Fund** yra aktyviai valdomas fondas, kuriame investuojama į besivystančių šalių fiksuoto pajamingumo priemones.

**Mercer Global High Yield Bond Fund** tikslas yra pasiekti pagal riziką įvertintą gražą, investuojant pirmiausia į diversifikuotą pasaulio obligacijų ir fiksuoto pajamingumo vertybinių popierių rinkinį.

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

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

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

**ML European Small & Mid Cap** yra aktyviai valdomas investicinis krepšelis, kurio lėšos investuojamos į mažos ar vidutinės kapitalizacijos Europos įmonių akcijas. Krepšelio tikslas – pralenkti lyginamąjį indeksą ilguoju laikotarpiu.

### Mandatum Life Allocation 25 bendri mokesčiai: 1,21 % 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 %