

Mandatum Life Allocation 25

2020.10.31

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 spalio mėn. buvo -0,40 %, o per pastaruosius 12 mėn. sudarė -0,58 %.

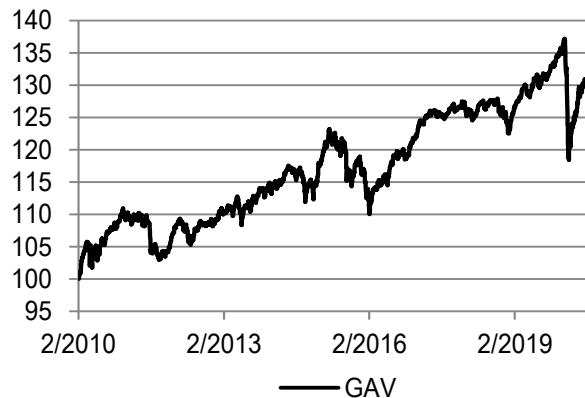
Ekonominiai duomenys dėl atsigavimo teikia vilčių. Įmonių pasitikėjimas pagerėjo ir nedarbo lygis mažėja, nors žvelgiant iš istorinės perspektyvos, nedarbingumas, pavyzdžiui, JAV yra vis dar aukštas. Centrinio banko vykdomoje pinigų politikoje galima išvystyti vis ekspansyvesnę kryptį. Antrosios Covid-19 bangos plėtra privertė daugumą Europos valstybių įvesti įvairius mobilumo ir verslui taikomus apribojimus, siekiant suvaldyti viruso plitimą. Šį kartą apribojimų poveikis ekonomikai geriau žinomas. Todėl manoma, jog dabar antrosios bangos poveikis ekonomikai bus nuosaikesnis nei pavasarį. Teigiamos naujienos apie vakciną nuo koronaviruso, kurią sukūrė „Pfizer“ ir „BioNTech“, efektyvumą, sustiprina lūkesčius dėl ekonomikos atvirumo ir atsigavimo.

Įmonių pajamos III-ajį ketvirtį sumažėjo žymiai mažiau nei tikėtasi. Rodikliai paskatino bendroves peržiūrėti savo pajamų prognozes ir jas padidinti - praeityje tai buvo teigiamas ženklas, parodantis akcijų rinkos rezultatus. Spalio mėn. esminių pokyčių investicijose į akcijas neatlikome. Jau rugsėjį sumažinome JAV technologijų sektoriaus akcijų dalį, o tai pasiteisino dar iki naujienų apie vakciną sukūrimą.

Mes sumažinome žemos rizikos investicijų reitingą turinčių obligacijų dalį fiksuoto pajamingumo investicijų turto klasėje, nes grąžos lygis yra žemas, o patrauklių galimybių nedaug. Spalio pabaigoje grąžos lygis laikinai šiek tiek pakilo, kai įsibėgėjo antroji viruso banga. Tuo metu mes šiek tiek padidinome besivystančių rinkų obligacijų dalį mūsų portfelioose. Tuo pačiu metu besivystančios rinkos obligacijų pozicijas diversifikavome doleriais denominuotomis obligacijomis. Šis pakeitimas sumažina valiutos riziką, susijusią su vietinėmis valiutomis. Be to, mes atlikome nedidelę papildomą investiciją į „Mandatum Life Opportunistic Loan Strategy“ investicijų krepšelį.

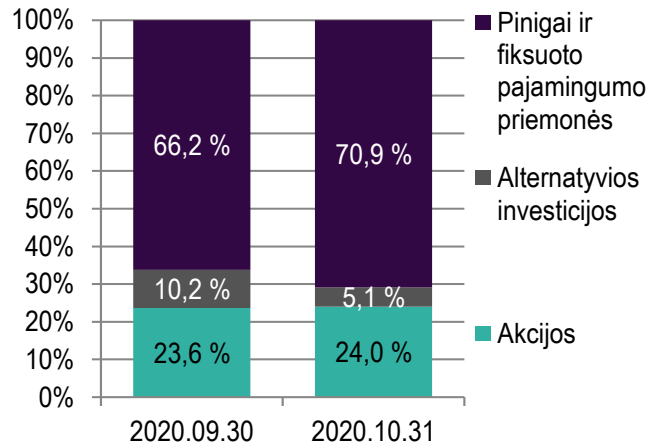
Mūsų vertinimu, alternatyvios investicijos ir toliau atliks pagrindinį vaidmenį po koronaviruso krizės formuojant ilgalaikį, gerai diversifikuotą investicijų portfelį, nes greičiausiai palūkanų normos lygis dar kurį laiką išliks žemas. Esant dabatinei palūkanų normos aplinkai, ilgalaikiams investuotojams patartina pasinaudoti riboto likvidumo siūloma papildoma grąža, t.y. likvidumo priemoka. 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
2020.10.31	-0,40 %	1,26 %	-0,58 %	-2,25 %	31,31 %

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

2020.10.31

Investicijų paskirstymas

30,5 %	Mandatum Life Fixed Income Portfolio
10,9 %	Mandatum Life Money Abs
6,5 %	ML Nordic High Yield Total Return Fund
5,1 %	Mandatum Life alternatyvios investicijos
4,1 %	iShares 0-5 Year IG Corporate Bond ETF
4,0 %	BlackRock Euro Credit Bond Index Fund
3,5 %	ML Senior Loan Strategy
3,1 %	MGI Global Equity Fund
3,0 %	Amundi Index MSCI Global Climate Change
2,8 %	MGI Emerging Markets Debt 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.

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.

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

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 eurais denominuotų nevyriausybinų obligacijų rinką.

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

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 paliekančias įmones.

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

Dėl apvalinimo stulpelių suma gali nebūti 100 %