

# Mandatum Life Allocation 50

2020.07.31

## Investavimo strategija

Mandatum Life Allocation 50 kryptis skirta investuotojui, ieškančiam veiksmingiausio investicijų į fiksuoto pajamingumo priemones ir akcijas derinio. Turtas vienodomis dalimis paskirstomas į saugesnes fiksuoto pajamingumo priemones ir didelės rizikos turto klases, ilguoju laikotarpiu tiek vienoms, tiek kitoms tenka vidutiniškai 50 proc. Didelės rizikos investicijų dalis pagal padėtį rinkoje gali svyruoti nuo 30 iki 70 proc.

## Investicijų valdytojo apžvalga

Krypties Mandatum Life Allocation 50 grąža liepos mėn. buvo +0,37 %, o per pastaruosius 12 mėn. sudarė -0,66 %.

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.

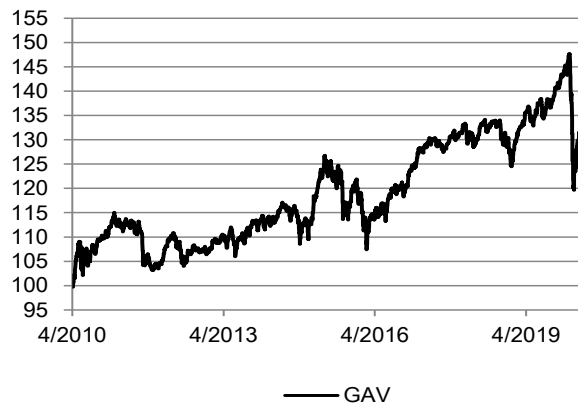
Akcijų rinkos vertinimo lygis pakilo kartu su akcijų kainų kilimu, ir atrodo, kad šiuo metu finansų rinkos atsižvelgia ir gana teigiamai įvertina kainas dėl koronaviruso pandemijos poveikio ekonomikai.

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 stabilesnėms 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%.

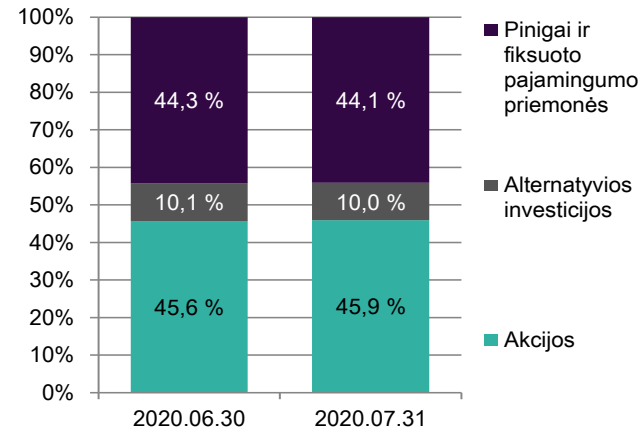
Į kai kurias alternatyvių investicijų projektus kapitalas dar nėra visiškai investuotas, o pasikeitusi rinkos situacija suteikia galimybę atlikti naujas investicijas patrauklesnėmis sąlygomis nei anksčiau. Mes orientuojamės į privačių skolų investicijas, nekilnojamojo turto plėtros projektus ir didelio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

## Grynoji aktyvų vertė (GAV)



Grynoji aktyvų vertė, Eur	Grąža				
	1 mėn.	3 mėn.	12 mėn.	Nuo metų pradžios	Nuo sukūrimo
2020.07.31	0,37 %	3,95 %	-0,66 %	-4,25 %	36,86 %

## 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](http://www.mandatumlife.fi)

# Mandatum Life Allocation 50

2020.07.31

## Investicijų paskirstymas

19,9 %	Mandatum Life Fixed Income Portfolio
10,0 %	Mandatum Life alternatyvios investicijos
6,2 %	Mandatum Life Money Abs
5,9 %	MGI Global Equity Fund
5,7 %	Amundi Index Equity Global Low Carbon Fund
5,4 %	Mandatum Life European Small & Mid Cap
5,3 %	Mandatum Life Nordic High Yield Total Return Fund
5,1 %	Xtrackers S&P 500 ETF
4,6 %	MGI Eurozone Equity Fund
3,8 %	Mercer Passive Emerging Markets Equity Fund

### Mandatum Life Allocation 50 bendri mokesčiai: 1,41 % 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 abso-liučios gražos investicinis krepšelis, kurio lėšos investuoja-mos į fiksuoto pajamingumo rinkas. Krepšelio tikslas – pasto- vi investicijų graža.

**Mandatum Life alternatyvios investicijos** apima be kita ko nepublikuojamas obligacijas ir nekilnojamojo turto investi- cijas su plačia tarptautine diversifikacija.

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

**MGI Global Equity Fund** yra aktyviai valdomas investici- jų fondas, kurio lėšos investuojamos į pasaulines akcijų rin- kas.

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

**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.

**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.

**Xtrackers S&P 500 ETF** investuoja į S&P 500 indekso bendroves JAV akcijų rinkoje.

**MGI Eurozone Equity Fund** yra aktyvus fondas, kuria- me investuojama į Europos rinkas.

**Mercer Sustainable Global Equity Fund** investuojama į pasaulines rinkas, daugiausiai dėmesio skiriama tva- rioms investicijoms.

Dėl apvalinimo stulpelių suma gali nebūti 100 %