

Mandatum Life Allocation 50

2020.01.31

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

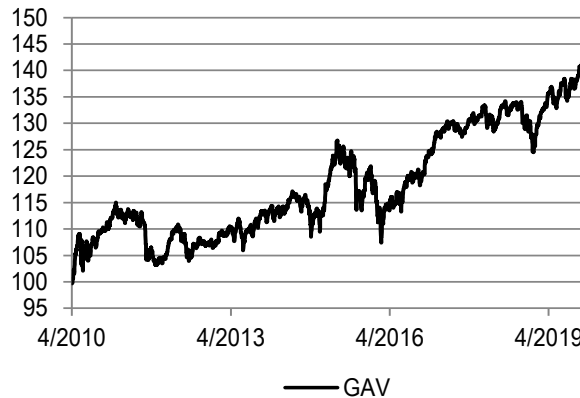
Krypties Mandatum Life Allocation 50 grąža sausio mėn. buvo +0,67%, o per pastaruosius 12 mėn. sudarė +10,55 %.

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 rezultatai 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.

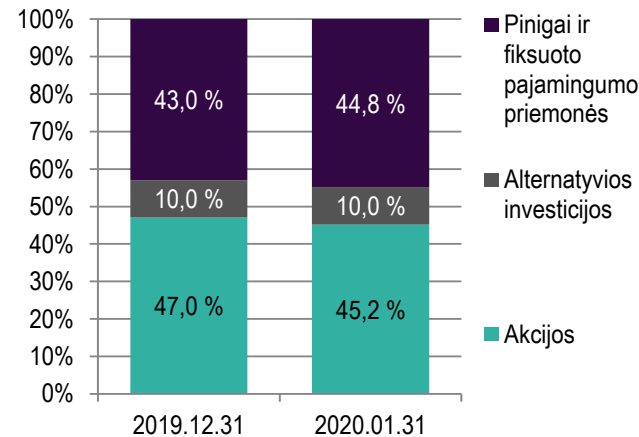
Investicijose į fiksuoto pajamingumo priemones, daugiausiai dėmesio skiriama Šiaurės šalių įmonių obligacijoms, kuriose santykinai vis dar išvengiame gero potencialo gauti grąžos. Mes išlaikėme nuosaikesnę nei rinkos indekso palūkanų normos riziką, nes mūsų vertinimu, kompensacija, kurią investuotojai gauna už papildomą palūkanų normos riziką, yra menka. Sausio-vasario mėn. mes padidinome pirmaeilį 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	0,67 %	3,57 %	10,55 %	0,67 %	43,89 %

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 50

2020.01.31

Investicijų paskirstymas

18,3 %	Mandatum Life Fixed Income Portfolio
10,0 %	Mandatum Life Alternative Investments
8,1 %	Mandatum Life Money Abs
5,8 %	Mandatum Life Nordic High Yield Total Return Fund
5,8 %	MGI Global Equity Fund
4,7 %	MGI Eurozone Equity Fund
4,6 %	Amundi Index Equity Global Low Carbon Fund
4,4 %	DB X-TRACKERS S&P 500 ETF
4,2 %	Mandatum Life European Small & Mid Cap
3,6 %	MGI Emerging Markets Debt Fund

Mandatum Life Allocation 50 bendri mokesčiai: 1,43 % 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 grąža.

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.

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

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

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

DB X-TRACKERS S&P 500 ETF investuoja į S&P 500 indekso bendroves JAV akcijų rinkoje.

ML European Small & Mid Cap yra aktyviai valdomas investicinis krepšelis, kurio lėšos investuojamos į mažos ar vidutinės kapitalizacijos Europos įmonių akcijas. Krep-šelio tikslas – pralenkti lyginamąjį indeksą ilguoju laiko-tarpiu.

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

Dėl apvalinimo stulpelių suma gali nebūti 100 %