

Mandatum Life Allocation 50

2019.01.31

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

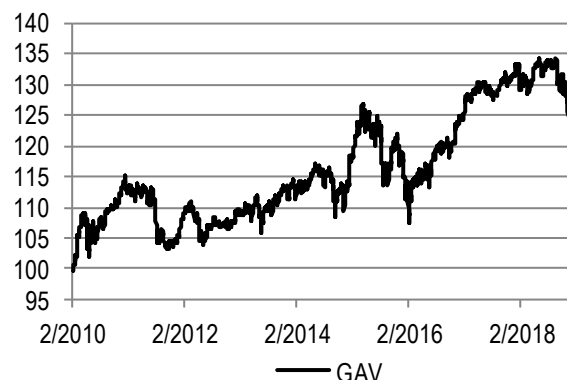
Krypties Mandatum Life Allocation 50 grąža sausį buvo 3,8 proc., o pastarųjų 12 mėn. sudarė -1,6 proc.

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.

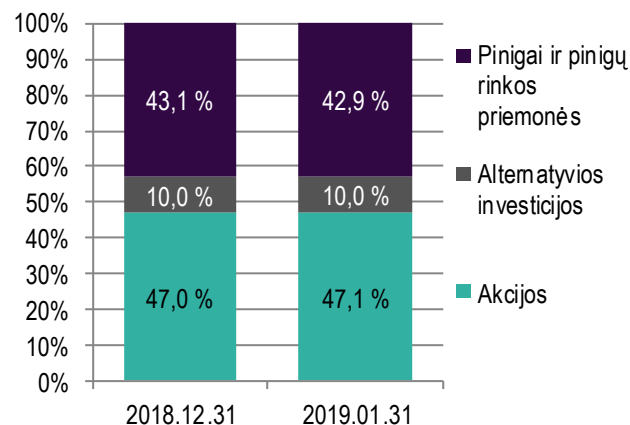
Akcijų svoriai ir grynoji aktyvų vertė (GAV)



Grynoji aktyvų vertė, Eur	Graża				
	1 mėn.	3 mėn.	12 mėn.	Nuo metų pradžios	Nuo sukūrimo
2019.01.31	3,77 %	0,43 %	-1,60 %	3,77 %	30,16 %

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

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.

Mandatum Life Allocation 50

2019.01.31

Investicijų paskirstymas

17,4 %	Mandatum Life Fixed Income Portfolio Abs
11,0 %	Mandatum Life Money Abs
10,0 %	Mandatum Life Alternative Investments
7,0 %	MGI Global Equity Fund
5,6 %	MGI Eurozone Equity Fund
5,1 %	Mandatum Life European Small & Mid Cap
4,2 %	Amundi Index Equity Global Low Carbon Fund
4,1 %	Mandatum Life Nordic High Yield Abs
3,8 %	Mercer Sustainable Global Equity Fund
3,7 %	Mercer Passive Emerging Markets Equity Fund

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.

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.

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.

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

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.

Mercer Sustainable Global Equity Fund investuoja visame pasaulyje ir sutelkia dėmesį į tvarias investicijas.

Mercer Passive Emerging Markets Equity Fund investuoja į besivystančių rinkų akcijas.

Mandatum Life Allocation 50 bendri mokesčiai: 1,37 % 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 %