

# Mandatum Life Allocation 80

2020.07.31

## Investavimo strategija

Mandatum Life Allocation 80 kryptis skirta investuotojui, norinčiam didžiąją dalį lėšų skirti investicijoms į akcijas ir mažesnę – į fiksuoto pajamingumo priemones. Ilguoju laikotarpiu numatoma vidutinė didelės rizikos turto dalis sudaro 80 proc. Didelės rizikos investicijų dalis pagal padėtį rinkoje gali svyruoti nuo 50 iki 100 proc.

## Investicijų valdytojo apžvalga

Krypties Mandatum Life Allocation 80 grąža birželio mėn. buvo +0,32 %, o per pastaruosius 12 mėn. sudarė +0,53 %.

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.

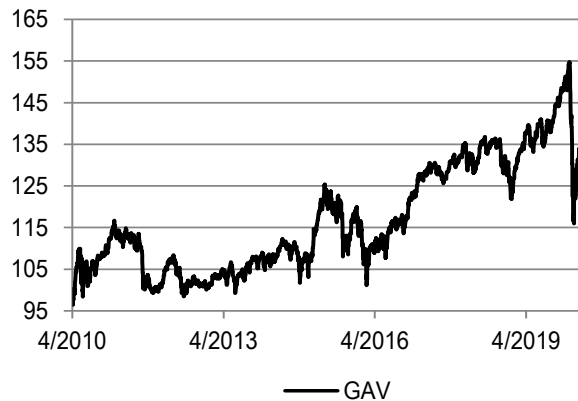
Akcijų rinkos vertinimo lygis pakilo kartu su akcijų kainų kilimu, ir atrodo, kad šiuo metu finansų rinkos atsižvelgia ir gana teigiamai įvertina kainas dėl koronaviruso pandemijos poveikio ekonomikai.

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 stabilėsnėms 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%.

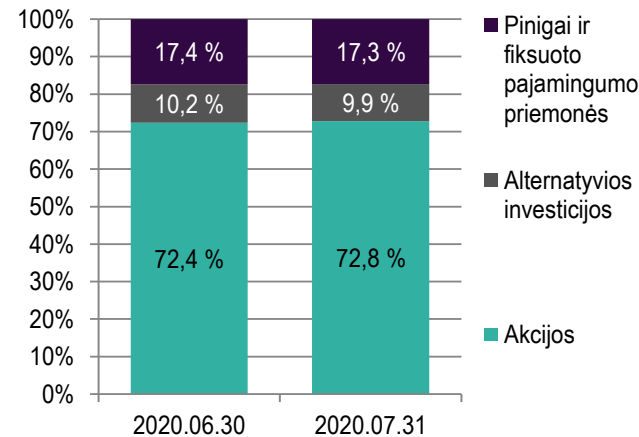
Į kai kurias alternatyvių investicijų projektus kapitalas dar nėra visiškai investuotas, o pasikeitusi rinkos situacija suteikia galimybę atlikti naujas investicijas patrauklesnėmis sąlygomis nei anksčiau. Mes orientuojamės į privačių skolų investicijas, nekilnojamojo turto plėtros projektus ir didelio 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                | 0,32 % | 4,25 % | -0,12 % | -5,33 %           | 39,79 %      |

## 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 80

2020.07.31

## Investicijų paskirstymas

|       |   |
|-------|---|
| 9,9 % | Mandatum Life alternatyvios investicijos    |
| 9,4 % | MGI Global Equity Fund                      |
| 9,1 % | Amundi Index Equity Global Low Carbon Fund  |
| 8,5 % | Mandatum Life European Small & Mid Cap      |
| 8,1 % | Xtrackers S&P 500 ETF                       |
| 7,8 % | Mandatum Life Fixed Income Portfolio        |
| 7,4 % | MGI Eurozone Equity Fund                    |
| 6,1 % | Mercer Passive Emerging Markets Equity Fund |
| 5,7 % | Mercer Sustainable Global Equity Fund       |
| 5,3 % | iShares Edge MSCI USA Quality Factor ETF    |

### Mandatum Life Allocation 80 bendri mokesčiai: 1,59 % 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.

**Mandatum Life alternatyvios investicijos** 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.

**Amundi MSCI World Low Carbon Fund** investuoja į pasaulines akcijų rinkas, dėmesį kreipiant į mažo anglies dioksido kiekio pėdsako įmones.

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

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

**ML Fixed Income Portfolio** yra aktyviai valdomas absoliučios grąžos investicinis krepšelis, kurio lėšos investuojamos į fiksuoto pajamingumo rinkas. Krepšelio tikslas – pasitvarti investicijų grąža.

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

**Mercer Passive Emerging Markets Equity Fund** investuoja į besivystančių šalių akcijų rinkas, taikant pasyvų metodą.

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

**iShares Edge MSCI USA Quality Factor ETF** investuoja į JAV įmones, atrinktas remiantis kokybės kriterijais.

Dėl apvalinimo stulpelių suma gali nebūti 100 %