

Mandatum Life Allocation 80

2020.09.30

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 rugsėjo mėn. buvo -0,01 %, o per pastaruosius 12 mėn. sudarė +2,68 %.

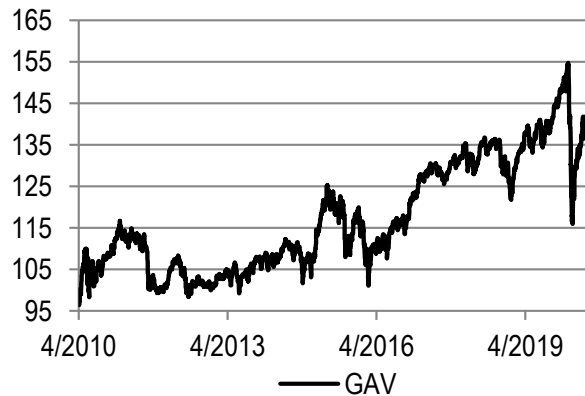
Pramonės sektoriaus įmonių pasitikėjimas, panašu, kad vėl pasiekė lygį, kuris buvo iki koronaviruso krizės. Tačiau vartotojų pasitikėjimas savo finansine padėtimi neatsistato nuo smūgio, kurį jis patyrė pavasarį, daugiausia dėl neaiškios padėties darbo rinkoje. Dėl aukšto nedarbo lygio vyriausybės paramos priemonės, skatinančios vartojimą, laikomos nepaprastai svarbiomis ekonomikos atsigavimui. Kita vertus, vartojimas taip pat kenčia nuo antrosios viruso bangos, kuri privertė skirtingas šalis įvesti kelionių ir mobilumo apribojimus, nors ir daug mažesniu mastu nei pavasarį. Centriniai bankai pranešė, kad tęs savo ekspansinę pinigų politiką tol, kol tai bus būtina, ir, jei reikia, paskatins stimulų.

Akcijų rinkos grąžos lūkesčius slopina staigus akcijų kainos kilimas ir aukštas tam tikrų sektorių, pavyzdžiui, technologijų bendrovių, vertinimo lygis. Mes laikėmės nuosaikesnės pozicijos dėl investicijų į akcijas ir daugiausia dėmesio skiriame įmonėms ir sektoriams, kurie veikia atsakingai ir yra stabilesni nei vidutiniškai. Rugsėjį sumažinome Amerikos technologijų kompanijų svorį portfelioose.

Premijos už įmonių obligacijų kredito riziką tapo mažesnės, o kainos kilo dėl centrinių bankų skatinamos pinigų politikos ir išplėstų vertybinių popierių pirkimo programų. Tuo pačiu, sumažėjo grąžos lūkesčiai. Investicijose į fiksuoto pajamingumo priemones, daugiausiai dėmesio skiriama mūsų vidaus rinkai – Šiaurės šalių įmonių obligacijoms. Mes išlaikėme nuosaikesnę nei rinkos indekso palūkanų normos riziką, nes mūsų vertinimu, kompensacija, kurią investuotojai gauna už papildomą palūkanų normos riziką, yra menka.

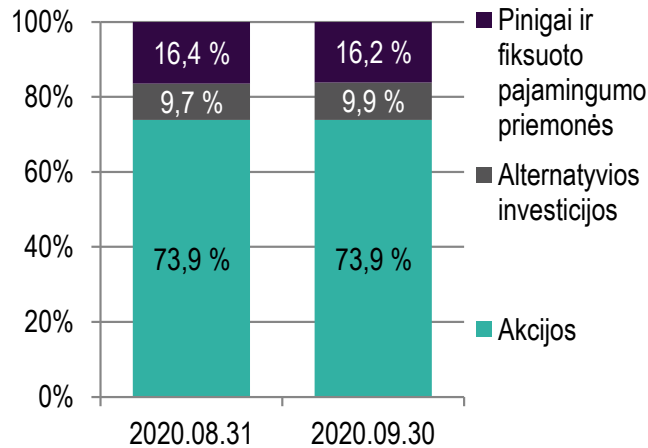
Mūsų vertinimu, alternatyvios investicijos ir toliau atliks reikšmingą vaidmenį po koronaviruso krizės formuojant investicijų portfelį. Mes orientuojamės į privačių skolų investicijas, nekilnojamojo turto plėtros projektus ir didelio pinigų srauto turta. Rugsėjį prisiėmėme papildomų investicijų įsipareigojimų, be kita ko, investuodami į „Mandatum Life Private Debt IV“ ir „Mandatum Life European Real Estate II“ investicinius krepšelius.

Grynoji aktyvų vertė (GAV)



Grynoji aktyvų vertė, Eur	Grąža				
	1 mėn.	3 mėn.	12 mėn.	Nuo metų pradžios	Nuo sukūrimo
2020.08.31	-0,01 %	3,65 %	2,68 %	-2,20 %	44,42 %

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

2020.09.30

Investicijų paskirstymas

9,9 %	Mandatum Life alternatyvios investicijos
9,5 %	MGI Global Equity Fund
9,3 %	Amundi Index Equity Global Low Carbon Fund
8,7 %	ML European Small & Mid Cap
8,4 %	Xtrackers S&P 500 ETF
7,3 %	MGI Eurozone Equity Fund
7,3 %	Mandatum Life Fixed Income Portfolio
5,9 %	Mercer Passive Emerging Markets Equity Fund
5,8 %	Mercer Sustainable Global Equity Fund
5,5 %	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.

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

ML Fixed Income Portfolio yra aktyviai valdomas abso-
liučios grąžos investicinis krepšelis, kurio lėšos investuojamos į fiksuoto pajamingumo rinkas. Krepšelio tikslas – pas-tovi investicijų grąža.

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 %