

Mandatum Life Allocation 80

2020.01.31

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

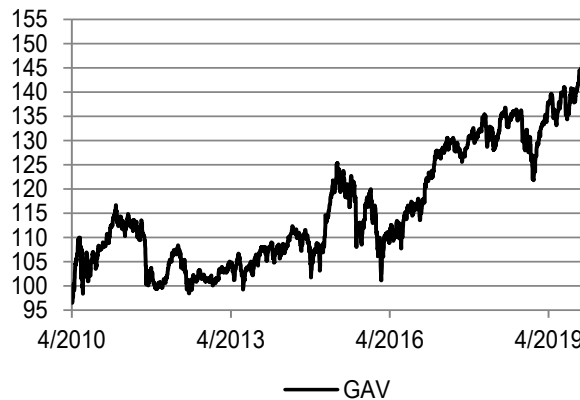
Krypties Mandatum Life Allocation 80 graža sausio mėn. buvo +0,78%, o per pastaruosius 12 mėn. sudarė +14,46 %.

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.

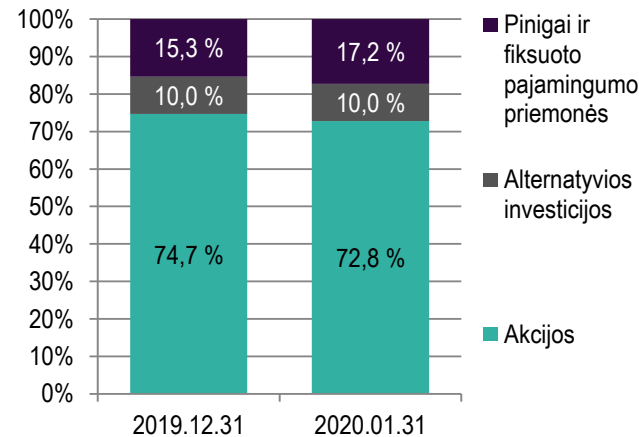
Investicijose į fiksuoto pajamingumo priemones, daugiausiai dėmesio skiriama Šiaurės šalių įmonių obligacijoms, kuriose santykinai vis dar išvengiame gero potencialo gauti grąžos. Mes išlaikėme nuosaikesnę nei rinkos indekso palūkanų normos riziką, nes mūsų vertinimu, kompensacija, kurią investuotojai gauna už papildomą palūkanų normos riziką, yra menka. Sausio-vasario mėn. mes padidinome pirmaeilių 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	Graža				
	1 mėn.	3 mėn.	12 mėn.	Nuo metų pradžios	Nuo sukūrimo
2020.01.31	0,78 %	5,10 %	14,46 %	0,78 %	48,81 %

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

2020.01.31

Investicijų paskirstymas

10,0 %	Mandatum Life Alternative Investments
9,3 %	MGI Global Equity Fund
7,6 %	MGI Eurozone Equity Fund
7,4 %	Amundi Index Equity Global Low Carbon Fund
7,0 %	DB X-TRACKERS S&P 500 ETF
7,0 %	Mandatum Life Fixed Income Portfolio
6,8 %	Mandatum Life European Small & Mid Cap
5,7 %	Mercer Sustainable Global Equity Fund
5,2 %	iShares Edge MSCI USA Quality Factor ETF
5,0 %	Mercer Passive Emerging Markets Equity Fund

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.

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

Amundi MSCI World Low Carbon Fund investuoja į pasaulines akcijų rinkas, dėmesį kreipiant į mažo anglies dioksido kiekio pėdsako 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 ir vidutinės kapitalizacijos Europos įmonių akcijas. Krepšelio tikslas – pralenkti lyginamąjį indeksą ilguoju laikotarpiu.

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

iShares Edge MSCI USA Quality Factor ETF investuo-ja į JAV įmones, atrinktas remiantis kokybės kriterijais.

Mercer Passive Emerging Markets Equity Fund inves-tuoja į besivystančių šalių akcijų rinkas, taikant pasyvų metodą.

Mandatum Life Allocation 80 bendri mokesčiai: 1,60 % 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 kapi-talo. Atnaujinama kasmet.

Dėl apvalinimo stulpelių suma gali nebūti 100 %