

# Mandatum Life Allocation 80

2019.01.31

## 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

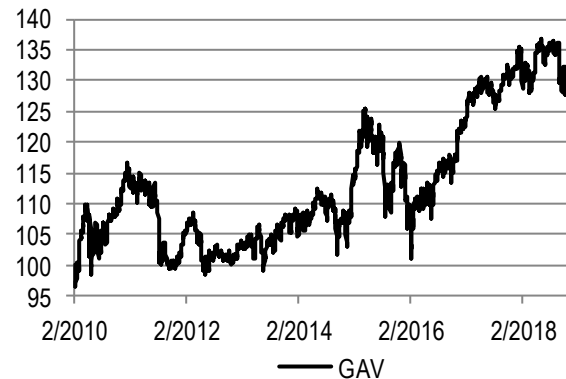
Krypties Mandatum Life Allocation 80 grąža sausį buvo 5,5 proc., o pastarųjų 12 mėn. sudarė -2,8 proc.

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.

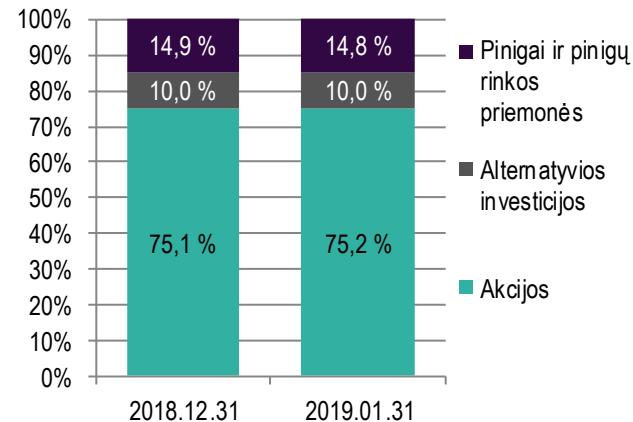
## Akcijų svoriai ir grynoji aktyvų vertė (GAV)



Grynoji aktyvų vertė, Eur	Grąža				
	1 mėn.	3 mėn.	12 mėn.	Nuo metų pradžios	Nuo sukūrimo
2019.01.31	5,47 %	0,64 %	-2,81 %	5,47 %	30,01 %

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

## Investicijų paskirstymas pagal rūšį



**Alternatyvios 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

2019.01.31

## Investicijų paskirstymas

11,2 %	MGI Global Equity Fund
10,0 %	Mandatum Life Alternative Investments
9,0 %	MGI Eurozone Equity Fund
8,2 %	Mandatum Life European Small & Mid Cap
6,7 %	Amundi Index Equity Global Low Carbon Fund
6,1 %	Mercer Sustainable Global Equity Fund
6,0 %	Mandatum Life Fixed Income Portfolio Abs
6,0 %	Mercer Passive Emerging Markets Equity Fund
5,7 %	iShares Edge MSCI USA Quality Factor ETF
5,3 %	Mandatum Life Slim Tail US Equity Fund

### Mandatum Life Allocation 80 bendri mokesčiai: 1,58 % 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.

**MGI Global Equity Fund** yra aktyviai valdomas investicijų fondas, kurio lėšos investuojamos į pasaulines akcijų rinkas.

**ML Alternative investments** apima be kita ko nepublikuojamas obligacijas ir nekilnojamojo turto investicijas su plačia tarptautine diversifikacija.

**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 ir vidutinės kapitalizacijos Europos įmonių akcijas. Krepšelio tikslas – pralenkti lyginamąjį indeksą ilguoju laikotarpiu.

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

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

**ML Fixed Income Portfolio Abs** yra aktyviai valdomas absoliučios gražos investicinis krepšelis, kurio lėšos investuojamos į fiksuoto pajamingumo rinkas. Krepšelio tikslas – pastovi investicijų graža.

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

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

**ML Slim Tail Equity Fund** investuoja į JAV akcijų indeksą. Fondo strategija yra išvengti didelių nuosmukių. Strategijoje taikomi paprasti, bet veiksmingi rodikliai.

Dėl apvalinimo stulpelių suma gali nebūti 100 %