

Mandatum Life Allocation 80

2020.10.31

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 spalio mėn. buvo -1,91 %, o per pastaruosius 12 mėn. sudarė +0,06 %.

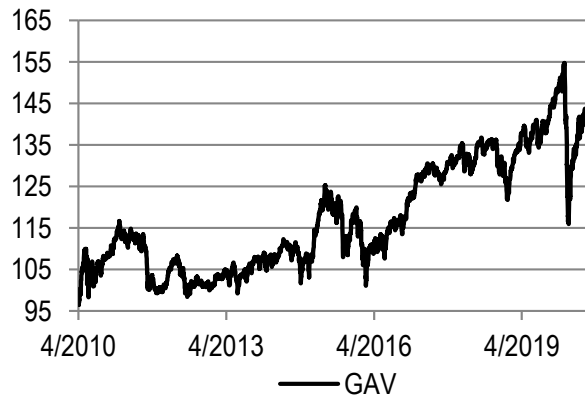
Ekonominiai duomenys dėl atsigrąžos teikia vilčių. Įmonių pasitikėjimas pagerėjo ir nedarbo lygis mažėja, nors žvelgiant iš istorinės perspektyvos, nedarbingumas, pavyzdžiui, JAV yra vis dar aukštas. Centrinio banko vykdomoje pinigų politikoje galima išvystyti vis ekspansyvesnę kryptį. Antrosios Covid-19 bangos plėtra priverstė daugumą Europos valstybių įvesti įvairius mobilumo ir verslui taikomus apribojimus, siekiant suvaldyti viruso plitimą. Šį kartą apribojimų poveikis ekonomikai geriau žinomas. Todėl manoma, jog dabar antrosios bangos poveikis ekonomikai bus nuosaikesnis nei pavasarį. Teigiamos naujienos apie vakciną nuo koronaviruso, kurią sukūrė „Pfizer“ ir „BioNTech“, efektyvumą, sustiprina lūkesčius dėl ekonomikos atvirumo ir atsigrąžos.

Įmonių pajamos III-ąjį ketvirtį sumažėjo žymiai mažiau nei tikėtasi. Rodikliai paskatino bendroves peržiūrėti savo pajamų prognozes ir jas padidinti - praityje tai buvo teigiamas ženklas, parodantis akcijų rinkos rezultatus. Spalio mėn. esminių pokyčių investicijose į akcijas neatlikome. Jau rugsėjį sumažino JAV technologijų sektoriaus akcijų dalį, o tai pasiteisino dar iki naujų apie vakciną sukūrimą.

Mes sumažino žemos rizikos investicijų reitingą turinčių obligacijų dalį fiksuoto pajamingumo investicijų turto klasėje, nes grąžos lygis yra žemas, o patrauklių galimybių nedaug. Spalio pabaigoje grąžos lygis laikinai šiek tiek pakilo, kai įsibėgėjo antroji viruso banga. Tuo metu mes šiek tiek padidinome besivystančių rinkų obligacijų dalį mūsų portfeliuose. Tuo pačiu metu besivystančios rinkos obligacijų pozicijas diversifikavome doleriais denominuotomis obligacijomis. Šis pakeitimas sumažina valiutos riziką, susijusią su vietinėmis valiutomis. Be to, mes atlikome nedidelę papildomą investiciją į „Mandatum Life Opportunistic Loan Strategy“ investicinį krepšelį.

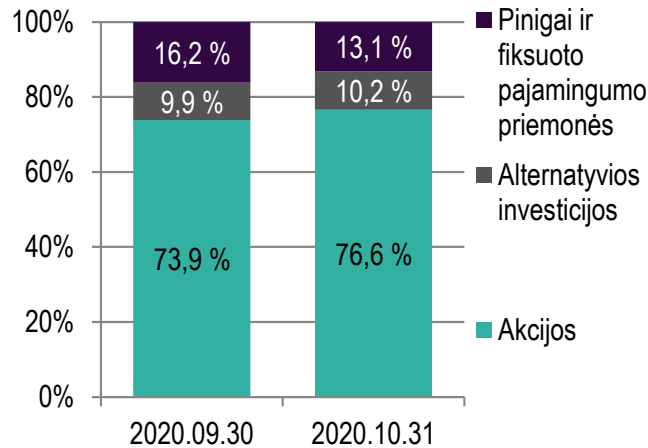
Mūsų vertinimu, alternatyvios investicijos ir toliau atliks pagrindinį vaidmenį po koronaviruso krizės formuojant ilgalaikį, gerai diversifikuotą investicijų portfelį, nes greičiausiai palūkanų normos lygis dar kurį laiką išliks žemas. Esant dabartinei palūkanų normos aplinkai, ilgalaikiams investuotojams patartina pasinaudoti riboto likvidumo siūloma papildoma grąža, t.y. likvidumo priemoka. Mes orientuojamės į privačių skolų investicijas, nekilnojamojo turto plėtros projektus ir didelę pinigų srauto turimą.

Grynoji aktyvų vertė (GAV)



Grynoji aktyvų vertė, Eur	Grąža				
	1 mėn.	3 mėn.	12 mėn.	Nuo metų pradžios	Nuo sukūrimo
2020.10.31	-1,91 %	1,34 %	0,06 %	-4,06 %	41,66 %

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

2020.10.31

Investicijų paskirstymas

10,2 %	Mandatum Life alternatyvios investicijos
10,0 %	MGI Global Equity Fund
9,7 %	Amundi Index MSCI Global Climate Change
8,9 %	Xtrackers S&P 500 ETF
8,9 %	ML European Small & Mid Cap
7,5 %	MGI Eurozone Equity Fund
6,5 %	Mercer Passive Emerging Markets Equity Fund
6,0 %	Mercer Sustainable Global Equity Fund
5,8 %	iShares Edge MSCI USA Quality Factor ETF
5,6 %	Mandatum Life Fixed Income Portfolio

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 Index MSCI Global Climate Change fondas investuoja į pasaulio akcijų rinkas, daugiausia dėmesio skiriant mažus anglies dioksido kiekius savo veikloje išmetančioms įmonėms.

Xtrackers 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.

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.

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

Dėl apvalinimo stulpelių suma gali nebūti 100 %