

# Mandatum Life Allocation Equity

2020.03.31

## Investavimo strategija

Mandatum Life Allocation Equity kryptis skirta investuotojui, linkusiam visą turtą investuoti į akcijas. Taikant agresyvią strategiją iš pradžių nenumatoma investuoti į saugesnes fiksuoto pajamingumo priemones, bet jos gali būti naudojamos rizikai mažinti, jei pasikeistų rinkos prognozės ar padėtis rinkoje. Didelės rizikos investicijų dalis pagal padėtį rinkoje gali svyruoti nuo 85 iki 125 proc.

## Investicijų valdytojo apžvalga

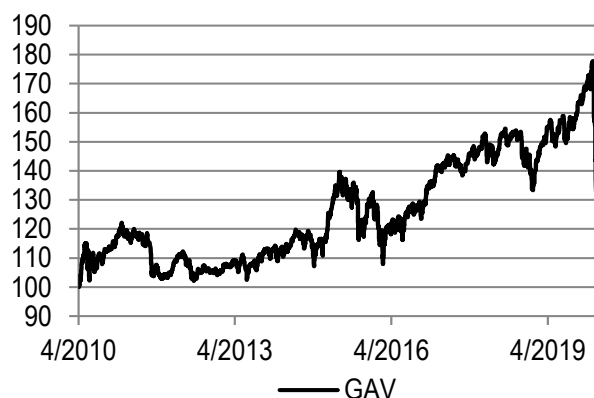
Krypties Mandatum Life Allocation Equity grąža kovo mėn. buvo -14,01 %, o per pastaruosius 12 mėn. sudarė -9,76 %.

Visuotinis nuosmukis atrodo neišvengiamas dėl įvairių laipsnių ribojimo priemonių, kurių ėmėsi skirtingos šalys, norėdamos sulėtinti ir įvertinti koronaviruso plitimą. Pagrindinis veiksnys bei iššūkis ekonominiam poveikiui yra ribojimo priemonių trukmė. Kuo ilgiau ekonominė veikla ribojama, tuo sudėtingiau bus įmonėms išgyventi per šį išskirtinį laikotarpį ir tai lems nedarbo lygio kilimą.

Metų pradžioje atkreipėme dėmesį į padidėjusį akcijų vertės lygį ir pernelyg optimistinius pajamų augimo lūkesčius. Mūsų investicijų paskirstymas iki šiol pakankamai gerai veikė. Akcijų kainų kritimas, kurį sukėlė koronavirusas ir paskatino sukrėtimas dėl naftos kainų, vertės nustatymo lygį priartino prie istorinių vidurkių ir santykinai padidino akcijų turto klasės patrauklumą.

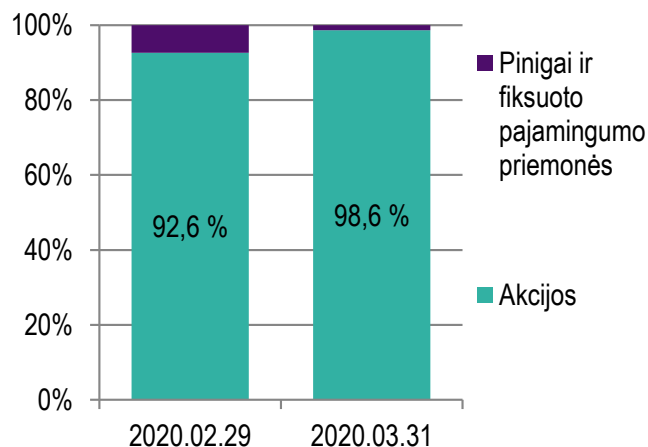
Kovo mėnesį mes atsargiai pradėjome didinti nuosavybės vertybinių popierių dalį, kuomet ilgalaikės grąžos lūkesčiai pradėjo atrodyti patrauklūs. Vis dėlto, kadangi ekonomikos ir pajamų augimo prognozės šiuo metu yra veikiamos ypač didelio neapibrėžtumo, mes ir toliau laikomės konservatyvios strategijos. Mūsų požiūriu, laikinas diversifikavimas ir laipsniškas akcijų svorio padidinimas portfeliuose ilguoju laikotarpiu yra geriausias kelias išeiti iš šios situacijos.

## Grynoji aktyvų vertė (GAV)



Grynoji aktyvų vertė, Eur	Grąža					
	1 mėn.	3 mėn.	12 mėn.	Nuo metų pradžios	Nuo sukūrimo	
2020.03.31	136,16	-14,01 %	-18,89 %	-9,76 %	-18,89 %	36,16 %

## Investicijų paskirstymas pagal rūšį



**Alternatyviosios investicijas** sudaro žaliavos ir konvertuojamosios obligacijos. Šios investicijos yra skirtos rizikos pakoreguotos grąžos pagerinimui, nes dažniausiai akcijų ir alternatyvių investicijų kainos turi mažą koreliaciją.

# Mandatum Life Allocation Equity

2020.03.31

## Investicijų paskirstymas

12,6 %	MGI Global Equity Fund
12,4 %	Amundi Index Equity Global Low Carbon Fund
11,2 %	Xtrackers S&P 500 ETF
10,1 %	MGI Eurozone Equity Fund
8,5 %	Mandatum Life European Small & Mid Cap
8,0 %	Mercer Passive Emerging Markets Equity Fund
7,7 %	Mercer Sustainable Global Equity Fund
7,4 %	iShares Edge MSCI USA Quality Factor ETF
7,3 %	Mandatum Life SICAV-UCITS Slim Tail US Long/Short Equity Fund B USD cap.
4,0 %	Mandatum Life Global Sustainable Equity

### Mandatum Life Allocation Equity 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 kapitalo. Atnaujinama kasmet.

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

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

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

**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.

**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.

**Mandatum Life SICAV-UCITS Slim Tail US Long/Short Equity Fund B USD cap.** investuoja į JAV akcijų indeksą. Fondo strategija yra išvengti didelių nuosmukių. Strategijoje taikomi paprasti, bet veiksmingi rodikliai.

**ML Global Sustainable Equity** visame pasaulyje investuoja į vertybinių popierių su tvarių požiūriu rinką.

Dėl apvalinimo stulpelių suma gali nebūti 100 %