

Mandatum Life Allocation Equity

2019.11.30

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

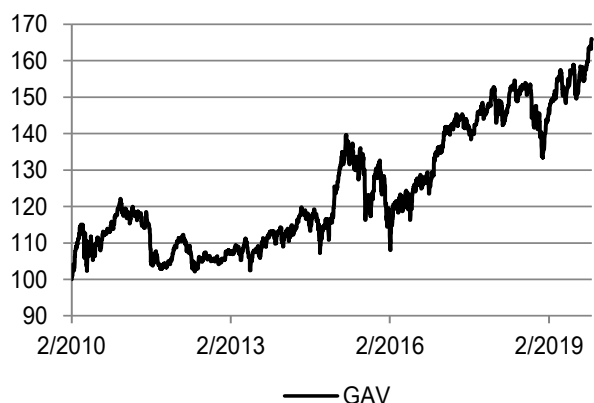
Krypties Mandatum Life Allocation Equity grąža lapkričio mėn. buvo +3,94 %, o per pastaruosius 12 mėn. sudarė +14,73 %.

Pasaulio ekonomikos augimas per praėjusius metus sulėtėjo ir, tikėtina, jog 2020 metais išlaikys dabartinį lygį – apie 2,8 %. Pasaulinio ekonomikos nuosmukio tikimybė išlieka maža, o prie to papildomai prisideda ir toliau palankūs užimtumo lygio pokyčiai. Pastaraisiais mėnesiais padidėjo infliacijos lūkesčiai ir bendra palūkanų norma, o tai įprastai rodo, kad rinkos dalyviai tiki geresnėmis augimo prognozėmis. Pasitikėjimo rodikliai, prognozuojantys pramonės aktyvumą, šiais metais sumažėjo, tačiau dabar rodo pirmuosius ženklus, kad pamažu pagrindinėse rinkos srityse išsilygins. Paslaugų sektoriaus bendrovės ir vartotojai parodė didesnę pasitikėjimą nei pramonės pasitikėjimo rodikliai.

Akcijų rinkos vertinimo lygis šiek tiek viršija istorinį vidurkį, o akcijų kainų kilimas negali priklausyti nuo kylančių vertinimo veiksnių. Todėl, norint, kad akcijų kainos kiltų, pajamų augimas turi tęstis. Vis dėlto III-ojo ketvirčio pajamų augimas išliko artimas nuliui tiek JAV, tiek Europoje. Visų akys krypta į 2020 metus, per kuriuos iš bendrovių tikimasi beveik 10% pelno priaugio.

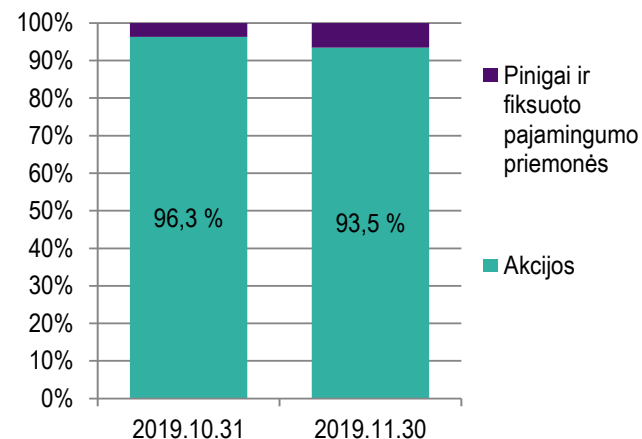
Dėl didėjančių augimo perspektyvų, akcijų rinkose lapkritį buvo pastebimas pinigų srauto keliavimas į ciklinius sektorius, tačiau lapkričio ir gruodžio sandūroje investuotojų pozityvus nusiteikimas ciklinių sektorių atžvilgiu vėl sumažėjo.

Grynoji aktyvų vertė (GAV)



Grynoji aktyvų vertė, Eur	Graża				
	1 mėn.	3 mėn.	12 mėn.	Nuo metų pradžios	Nuo sukūrimo
2019.11.30	3,94 %	7,99 %	14,73 %	22,50 %	65,85 %

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

2019.11.30

Investicijų paskirstymas

12,8 %	MGI Global Equity Fund
10,4 %	MGI Eurozone Equity Fund
10,0 %	Amundi Index Equity Global Low Carbon Fund
9,6 %	DB X-TRACKERS S&P 500 ETF
9,4 %	Mandatum Life European Small & Mid Cap
7,7 %	Mercer Sustainable Global Equity Fund
7,3 %	iShares Edge MSCI USA Quality Factor ETF
6,8 %	Mercer Passive Emerging Markets Equity Fund
6,1 %	Mandatum Life Slim Tail US Equity Fund
4,0 %	Mandatum Life Global Sustainable Equity

Mandatum Life Allocation Equity bendri mokesčiai: 1,52% 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.

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

Amundi MSCI World Low Carbon UCITS ETF 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 bendrovės 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.

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.

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

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

ML Global Sustainable Equity investuoja į akcijas visame pasaulyje, atsižvelgiant į tvarumo temas.

Dėl apvalinimo stulpelių suma gali nebūti 100 %