

Mandatum Life Allocation Equity+

2020.09.30

Investavimo strategija

Mandatum Life Allocation Equity+ kryptis skirta investuotojui, linkusiam didžiąją dalį turto investuoti į akcijas. Be investicijų į akcijas dalies, strategija gali investuoti ir į alternatyvias investicijas. 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

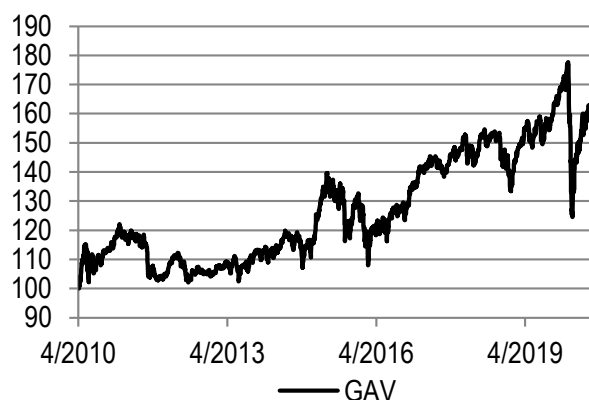
Krypties Mandatum Life Allocation Equity+ grąža rugsėjo mėn. buvo -0,11 %, o per pastaruosius 12 mėn. sudarė +3,31 %.

Pramonės sektoriaus įmonių pasitikėjimas, panašu, kad vėl pasiekė lygį, kuris buvo iki koronaviruso krizės. Tačiau vartotojų pasitikėjimas savo finansine padėtimi neatsistato nuo smūgio, kurį jis patyrė pavasarį, daugiausia dėl neaiškios padėties darbo rinkoje. Dėl aukšto nedarbo lygio vyriausybės paramos priemonės, skatinančios vartojimą, laikomos nepaprastai svarbiomis ekonomikos atsigavimui. Kita vertus, vartojimas taip pat kenčia nuo antrosios viruso bangos, kuri privertė skirtingas šalis įvesti kelionių ir mobilumo apribojimus, nors ir daug mažesniu mastu nei pavasarį. Centriniai bankai pranešė, kad tęs savo ekspansinę pinigų politiką tol, kol tai bus būtina, ir, jei reikia, paskatins stimulą.

Akcijų rinkos grąžos lūkesčius slopina staigus akcijų kainos kilimas ir aukštas tam tikrų sektorių, pavyzdžiui, technologijų bendrovių, vertinimo lygis. Tuo tarpu fiksuoto pajamingumo investicijose grąžos lūkesčiai yra nuosaikūs ir, pavyzdžiui, Europos mažo ir vidutinio dydžio įmonės teikia išrankiems investuotojams patrauklias galimybes už pernelyg įkainotų sektorių. Bendrovių pajamos buvo geresnės, nei baiminamasi pavasarį. Vis dėlto, manoma, kad per III-ąjį ir IV-ąjį ketvirčius įmonių pajamos palyginti su praėjusiais metais dar labiau sumažės iki kol sugrįš į augimą tendenciją metų pradžioje. Mes laikėmės nuosaikesnės pozicijos dėl investicijų į akcijas ir daugiausia dėmesio skiriame įmonėms ir sektoriams, kurie veikia atsakingai ir yra stabilėsi nei vidutiniškai. Rugsėjį sumažinome Amerikos technologijų kompanijų svorį portfeliuose.

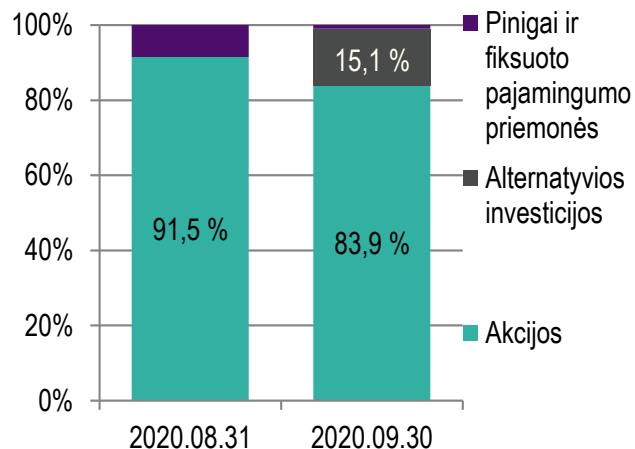
Rugsėjo mėn. į krepšelio sudėtį įtraukėme alternatyvių investicijų, nes tikimės, kad jos ilgai subalansuos krepšelio nepastovumą ir šiek tiek pagerins grąžos lūkesčius. Alternatyviose investicijose mes orientuojamės į privačių skolų investicijas, nekilnojamojo turto plėtros projektus ir didelio pinigų srauto turtą. Be to, alternatyvios investicijos apima privačias akcijas, t.y. investicijas į biržoje nekotiruojamas akcijas.

Grynoji aktyvų vertė (GAV)



Grynoji aktyvų vertė, Eur	Grąža				
	1 mėn.	3 mėn.	12 mėn.	Nuo metų pradžios	Nuo sukūrimo
2020.09.30	-0,11 %	4,43 %	3,31 %	-2,61 %	63,49 %

Investicijų paskirstymas pagal rūšį



Alternatyviosias 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+

2020.09.30

Investicijų paskirstymas

15,1 %	Mandatum Life alternatyvios investicijos
10,8 %	MGI Global Equity Fund
10,6 %	Amundi Index Equity Global Low Carbon Fund
9,9 %	ML European Small & Mid Cap
9,6 %	Xtrackers S&P 500 ETF
8,3 %	MGI Eurozone Equity Fund
6,7 %	Mercer Passive Emerging Markets Equity Fund
6,5 %	Mercer Sustainable Global Equity Fund
6,2 %	iShares Edge MSCI USA Quality Factor ETF
4,5 %	ML Slim Tail US Long/Short Equity Fund

Mandatum Life Allocation Equity+ bendri mokesčiai: 1,69% 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 MSCI World Low Carbon UCITS ETF investuoja į pasaulines akcijų rinkas, dėmesį kreipiant į mažo anglies dioksido kiekio pėdsako įmones.

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.

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.

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 Slim Tail US Long/Short 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 %