

# Mandatum Life Allocation Equity

2020.01.31

## 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

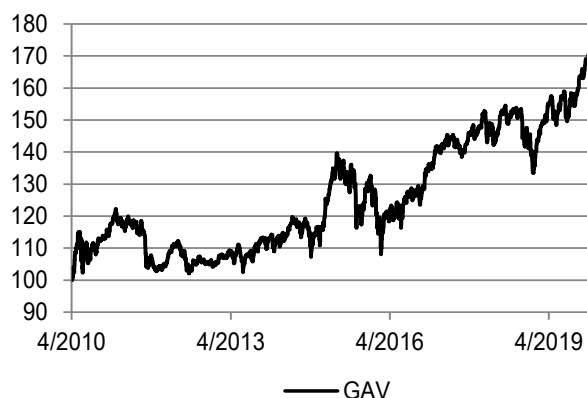
Krypties Mandatum Life Allocation Equity grąža sausio mėn. buvo +0,87 %, o per pastaruosius 12 mėn. sudarė +17,22 %.

Tikėtina, jog pasaulio ekonomikos augimas 2020 metais išlaikys dabartinį lygį – apie 2,8 %. Azijos ekonomikos augimas sudarys didžiąją pasaulinio augimo dalį. Pasaulinio ekonomikos nuosmukio tikimybė išlieka maža, o prie to papildomai prisideda ir toliau palanki užimtumo lygio Vakarų vartotojų paklausos raida. Kinijos ir JAV centriniai bankai imasi aktyvių veiksmų dėl viruso epidemijos, didindami pinigų pasiūlą ir užtikrindami bankų sistemos likvidumą. Taigi tikėtina, kad centrinių bankų pinigų politika išliks ekspansyvi, o tai iš esmės tai palanku rinkoms, kai dėl epidemijos kyla neapibrėžtumo dėl ekonomikos augimo.

Daugiausiai dėl sėkmingų technologijų sektoriaus akcijų metų pradžioje, akcijų rinkos vertinimo lygis šiek tiek viršija istorinį vidurkį. Todėl, norint, kad akcijų kainos kiltų, pajamų augimas turi tęstis. Besitęsiantis 2019 m. IV-o ketvirčio pajamų sezonas šiek tiek viršijo lūkesčius, o paskelbti JAV kompanijų grynųjų pardavimų ir uždarbio rezultatai vidutiniškai pozityviai nustebino. Vis dėlto, į ateitį orientuotos pajamų prognozės buvo dar labiau sumažintos, ir yra tikimasi, jog įmonės sugebės padidinti savo pajamas per likusią metų dalį.

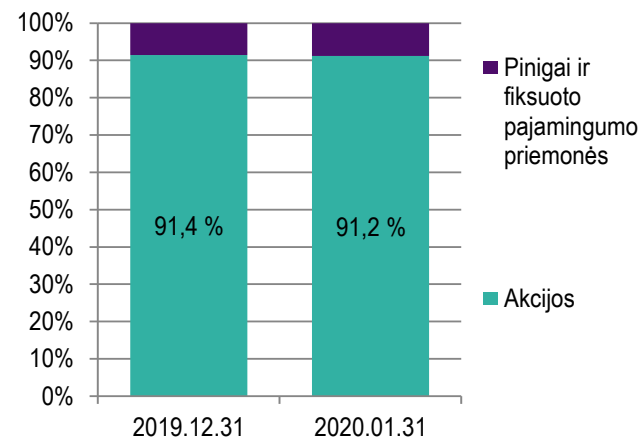
Be stipraus technologijų sektoriaus akcijų pasirodymo, mažiau ciklišku kompanijų rezultatai metų pradžioje buvo geri. Nepaisant to, mes reikšmingai nepadidinome investicijų į akcijas dalies, nes kitų metų įmonių pelno augimo prognozės atrodo pernelyg optimistiškos ir tikriausiai gali būti sumažintos.

## Grynoji aktyvų vertė (GAV)



Grynoji aktyvų vertė, Eur	Graża				
	1 mėn.	3 mėn.	12 mėn.	Nuo metų pradžios	Nuo sukūrimo
2020.01.31	0,87 %	6,12 %	17,22 %	0,87 %	69,33 %

## Investicijų paskirstymas pagal rūšį



**Alternatyviasias 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

2020.01.31

## Investicijų paskirstymas

12,7 %	MGI Global Equity Fund
10,4 %	MGI Eurozone Equity Fund
10,1 %	Amundi Index Equity Global Low Carbon Fund
9,7 %	DB X-TRACKERS S&P 500 ETF
9,4 %	Mandatum Life European Small & Mid Cap
7,8 %	Mercer Sustainable Global Equity Fund
7,2 %	iShares Edge MSCI USA Quality Factor ETF
6,9 %	Mercer Passive Emerging Markets Equity Fund
6,1 %	Mandatum Life Slim Tail US Long/Short Equity Fund
4,0 %	Mandatum Life Nordic 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 indeksą 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.

**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 Long/Short Equity Fund** investuoja į JAV akcijų indeksą. Fondo strategija yra išvengti didelių nuosmukių. Strategijoje taikomi paprasti, bet veiksmingi rodikliai.

**ML Nordic Equity** yra aktyviai valdomas investicijų krepšelis, kurio lėšos investuojamos į Šiaurės Europos įmonių akcijas. Stengiamasi, kad visos krepšelio lėšos būtų visada investuotos rinkose. Krepšelio tikslas – pralenkti lyginamąjį indeksą ilguoju laikotarpiu.

Dėl apvalinimo stulpelių suma gali nebūti 100 %