

# Mandatum Life Allocation Equity

2019.01.31

## 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

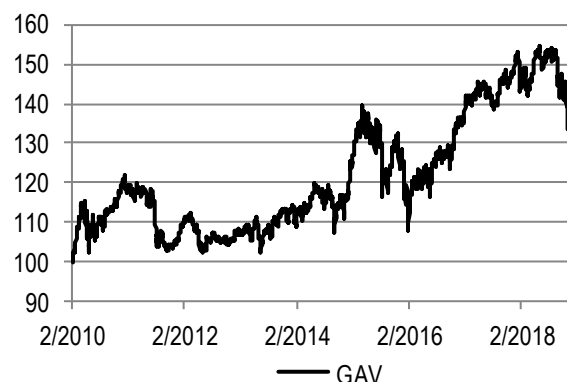
Krypties Mandatum Life Allocation Equity grąža sausį buvo 6,7 proc., o pastarųjų 12 mėn. sudarė -4,0 proc.

Investicijose į akcijas, mes turime didesnę svertą į Europos akcijas nei įprastai ir mažesnę svertą į JAV akcijas. Dėl mažesnio technologijų sektoriaus svorio, pajamų augimo prognozės Europoje sumažėjo mažiau nei atitinkamai JAV. Be to, mažesnis vertinimo lygis ir slūgstantis dolerio vertės augimo spaudimas, sudaro palankesnę padėtį Europos akcijoms 2019-iesiems metams.

Nors pasaulio ekonomikos augimo perspektyvos vis dar gana geros, tikimasi, kad augimas 2019 m. sulėtės iki maždaug 3,4 proc. Per pastaruosius keletą mėnesių įmonių pelno augimo prognozės buvo sumažintos visame pasaulyje. Tokios situacijos aplinkybės yra pernelyg optimistinių prognozių JAV technologijų sektoriui peržvelgimas ir energetikos sektoriaus prognozių mažinimas po naftos kainų kritimo. Pelno prognozių patikslinimai pasiekė aukščiausią lygį metų pradžioje. Sausio - vasario mėnesiais prognozės buvo sumažintos nuosaikiau.

Sausio mėn. posėdyje JAV centrinis bankas (FED) priėmė atsargesnę poziciją dėl palūkanų normų didinimo. Vertindamas ekonominę euro zonos plėtrą Europos centrinis bankas (ECB) taip pat naudojo atsargesnę retoriką.

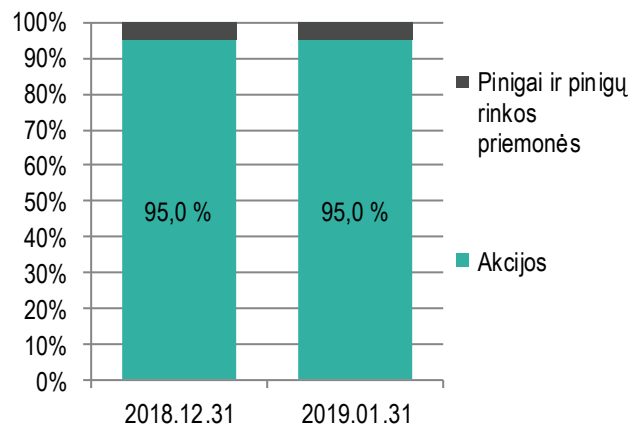
## Akcijų svoriai ir grynoji aktyvų vertė (GAV)



Grynoji aktyvų vertė, Eur	Grąža				
	1 mėn.	3 mėn.	12 mėn.	Nuo metų pradžios	Nuo sukūrimo
2019.01.31	6,70 %	0,76 %	-4,02 %	6,70 %	44,46 %

**Akcijų svoris** yra svarbiausia investicijų valdymo priemonė kontroliuoti rizikos lygį. Aukščiau esančiame grafike jis pavaizduotas žalia spalva.

## 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

2019.01.31

## Investicijų paskirstymas

14,9 %	MGI Global Equity Fund
12,0 %	MGI Eurozone Equity Fund
10,9 %	Mandatum Life European Small & Mid Cap
9,0 %	Amundi Index Equity Global Low Carbon Fund
8,1 %	Mercer Sustainable Global Equity Fund
7,9 %	Mercer Passive Emerging Markets Equity Fund
7,6 %	iShares Edge MSCI USA Quality Factor ETF
7,1 %	Mandatum Life Slim Tail US Equity Fund
5,3 %	Mandatum Life Nordic Equity
5,1 %	MGI Emerging Markets Equity Fund

### Mandatum Life Allocation Equity bendri mokesčiai: 1,66% 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.

**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.

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

**Mercer Sustainable Global Equity Fund** investuojama į pasaulines rinkas, daugiausiai dėmesio skiriama tvarioms investicijoms.

**Mercer Passive Emerging Markets Equity Fund** investuoja į besivystančių rinkų akcijas.

**iShares Edge MSCI USA Quality Factor ETF** investuoja į JAV įmones, atrinktas remiantis kokybės kriterijais.

**ML Slim Tail US 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.

**MGI Emerging Markets Equity Fund** yra aktyviai valdomas investicijų krepšelis, kurio lėšos investuojamos į besivystančių rinkų akcijas.

Dėl apvalinimo stulpelių suma gali nebūti 100 %