

Mandatum Life Allocation Equity+

2020.10.31

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

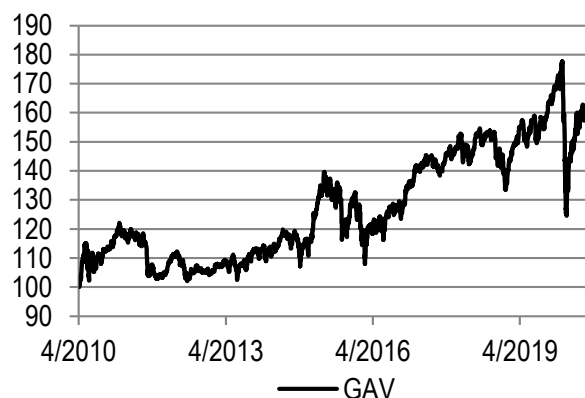
Krypties Mandatum Life Allocation Equity+ grąža spalio mėn. buvo -2,02 %, o per pastaruosius 12 mėn. sudarė +0,40 %.

Ekonominiai duomenys dėl atsigavimo teikia vilčių. Įmonių pasitikėjimas pagerėjo ir nedarbo lygis mažėja, nors žvelgiant iš istorinės perspektyvos, nedarbingumas, pavyzdžiui, JAV yra vis dar aukštas. Centrinio banko vykdymoje pinigų politikoje galima išvystyti vis ekspansyvesnę kryptį. Antrosios Covid-19 bangos plėtra privertė daugumą Europos valstybių įvesti įvairius mobilumo ir verslui taikomus apribojimus, siekiant suvaldyti viruso plitimą. Šį kartą apribojimų poveikis ekonomikai geriau žinomas. Todėl manoma, jog dabar antrosios bangos poveikis ekonomikai bus nuosaikesnis nei pavasarį. Teigiamos naujienos apie vakciną nuo koronaviruso, kurią sukūrė „Pfizer“ ir „BioNTech“, efektyvumą, sustiprina lūkesčius dėl ekonomikos atvirumo ir atsigavimo.

Įmonių pajamos III-ąjį ketvirtį sumažėjo žymiai mažiau nei tikėtasi. Pagrindinės to priežastys yra efektyvus išlaidų mažinimas ir geresnė, nei tikėtasi, paklausa. Rodikliai paskatino bendroves peržiūrėti savo pajamų prognozes ir jas padidinti – praeityje tai buvo teigiamas ženklas, parodantis akcijų rinkos rezultatus. Spalio pabaigoje akcijų rinkas sukūrė antrosios Covid-19 bangos plėtra Europoje ir nesėkmė derybose JAV dėl skatinimo priemonių paketo. Teigiamos naujienos apie vakciną, atrodo, sukėlė rotaciją akcijų rinkose, kai investuotojai atsiėmė-užfiksavo pelną iš santykinai iš pandemijos laimėjusių sektorių (pavyzdžiui, technologijų ar kt. namų segmentui priskiriamų akcijų), tačiau tuo pačiu įsigijo nukentėjusių nuo pandemijos sektorių (turizmo, oro linijų, nekilnojamo turto ir energetikos) akcijų. Spalio mėn. esminių pokyčių investicijose į akcijas neatlikome. Jau rugsėjį sumažinome JAV technologijų sektoriaus akcijų dalį, o tai pasiteisino dar iki naujienų apie vakciną sukūrimą.

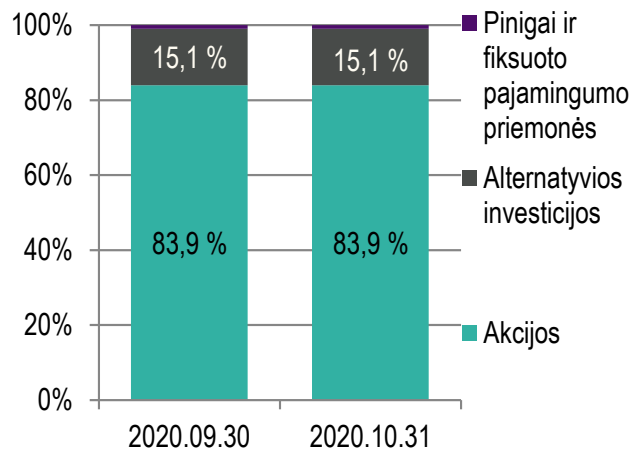
Mūsų vertinimu, alternatyvios investicijos ir toliau atliks pagrindinį vaidmenį po koronaviruso krizės formuojant ilgalaikį, gerai diversifikuotą investicijų portfelį, nes greičiausiai palūkanų normos lygis dar kurį laiką išliks žemas. Esant dabartinei palūkanų normos aplinkai, ilgalaikiams investuotojams patartina pasinaudoti riboto likvidumo siūloma papildoma grąža, t.y. likvidumo priemoka. Mes orientuojamės į privačių skolų investicijas, nekilnojamojo turto plėtros projektus ir didelio pinigų srauto turta.

Grynoji aktyvų vertė (GAV)



Grynoji aktyvų vertė, Eur	Grąža				
	1 mėn.	3 mėn.	12 mėn.	Nuo metų pradžios	Nuo sukūrimo
2020.09.30	-2,02 %	1,86 %	0,40 %	-4,57 %	60,19 %

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+

2020.10.31

Investicijų paskirstymas

15,1 %	Mandatum Life alternatyvios investicijos
10,9 %	MGI Global Equity Fund
10,6 %	Amundi Index MSCI Global Climate Change
9,8 %	Xtrackers S&P 500 ETF
9,7 %	ML European Small & Mid Cap
8,2 %	MGI Eurozone Equity Fund
7,1 %	Mercer Passive Emerging Markets Equity Fund
6,5 %	Mercer Sustainable Global Equity Fund
6,3 %	iShares Edge MSCI USA Quality Factor ETF
4,4 %	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 Index MSCI Global Climate Change fondas investuoja į pasaulio akcijų rinkas, daugiausia dėmesio skiriant mažus anglies dioksido kiekius savo veikloje išmetančioms įmonėms.

Xtrackers 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.

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 %