

Mandatum Life Allocation Fixed Income

2019.11.30

Investavimo strategija

Mandatum Life Allocation Fixed Income kryptis skirta investuotojui, vertinančiam saugumą ir vengiančiam rizikos. Taikant atsargaus investavimo strategiją investicijos nukreipiamos į fiksuoto pajamingumo priemones ir ji labai veiksminga gražos ir rizikos santykio požiūriu. Ilguoju laikotarpiu numatoma mažesnė nei 5 proc. investicijų į didelės rizikos turto klases dalis, bet ji gali svyruoti nuo 0 iki 10 proc.

Investicijų valdytojo apžvalga

Krypties Mandatum Life Allocation Fixed Income graža lapkričio mėn. buvo +0,19 %, o per pastaruosius 12 mėn. sudarė +3,90 %.

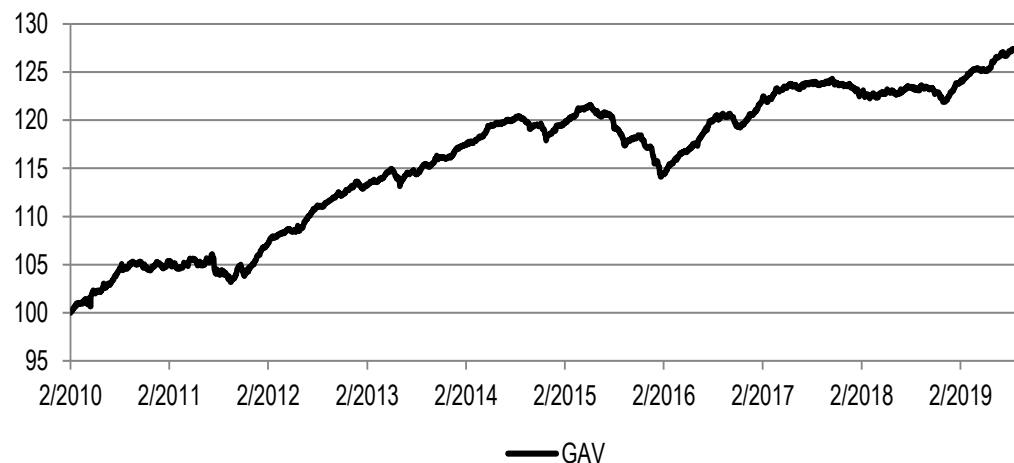
Pasaulio ekonomikos augimas per praeitus metus sulėtėjo ir, tikėtina, jog 2020 metais išlaikys dabartinį lygį – apie 2,8 %. Pasaulinio ekonomikos nuosmukio tikimybė išlieka maža, o prie to papildomai prisideda ir toliau palankūs užimtumo lygio pokyčiai. Pastaraisiais mėnesiais padidėjo infliacijos lūkesčiai 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.

Investicijose į fiksuoto pajamingumo priemones, daugiausiai dėmesio skiriama Šiaurės šalių įmonių obligacijoms, kuriose santykinai vis dar išvengiame gero potencialo gauti gražos.

Mes išlaikėme nuosaikesnę nei rinkos indekso palūkanų normos riziką, nes mūsų vertinimu, kompensacija, kurią investuotojai gauna už papildomą palūkanų normos riziką, yra menka. Spalio-lapkričio mėnesiais vidutinė palūkanų normos rizika veikė gerai kartu su šiek tiek kylančiu palūkanų normos lygiu. Lapkričio pabaigoje, mes taip pat nežymiai padidinome palūkanų normą, nes buvo ženklų, jog po staigaus kilimo, galima sulaukti smukimo. Tačiau palūkanų normos rizika ir toliau yra akivaizdžiai mažesnė už rinkos vidurkį.

Lapkriūtį padidinome besivystančių šalių rinkų skolos dalį portfeliuose. Po silpno pasirodymo rugpjūčio - rugsėjo mėnesiais, besivystančių šalių rinkų obligacijos spalį ir lapkritį rodė gerus rezultatus, daugiausiai veikiamos vietinių valiutų vertės padidėjimu. Jei pasaulio ekonomikos augimas taps lygesnis, galima tikėtis, kad šis vystymasis tęsis.

Grynoji aktyvų vertė (GAV)



	Grynoji aktyvų vertė, Eur	Graža				
		1 mėn.	3 mėn.	12 mėn.	Nuo metų pr.	Nuo sukūrimo
ML Allocation Fixed Income	2019.11.30	0,19 %	0,30 %	3,90 %	4,58 %	27,59 %

Ši investicinio krepšelio apžvalga nėra rekomendacija pirkti ar parduoti investicinius vienetus. Investicinio krepšelio apžvalga yra paruošta pagal Portfelio valdytoji žinomą informaciją. Tačiau Mandatum Life ir Portfelio valdytojas nėra atsakingas už pirminės informacijos apie investicinius objektus teisingumą. Ankstesnės investicinės veiklos rezultatai negarantuoja būsimų rezultatų, o investicijų vertė gali tiek padidėti, tiek sumažėti.

Mandatum Life Insurance Company Limited. Postal address: PO Box 627, 00101 Helsinki. Registered office and address Bulevardi 56, 00120 Helsinki, Finland. Business ID 0641130-2. www.mandatumlife.fi

Mandatum Life Allocation Fixed Income

2019.11.30

Investicijų paskirstymas

41,6 %	Mandatum Life Fixed Income Portfolio
15,5 %	Mandatum Life Money Abs
12,9 %	Mandatum Life Nordic High Yield Total Return Fund
7,9 %	MGI Emerging Markets Debt Fund
5,9 %	iShares 0-5 Year IG Corporate Bond ETF
4,0 %	Mercer Global High Yield Bond Fund
3,7 %	iShares High Yield Corp Bond UCITS ETF
3,2 %	db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF
2,8 %	iShares Euro Corp Bond BBB-BB UCITS ETF
2,0 %	Mandatum Life Senior Loan

Mandatum Life Allocation Fixed Income bendri mokesčiai: 0,90 % 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.

ML Fixed Income Portfolio Abs yra aktyviai valdomas absoliučios gražos investicinis krepšelis, kurio lėšos investuojamos į fiksuoto pajamingumo rinkas. Krepšelio tikslas – pastovi investicijų grąža.

ML Money Abs – tai žemos rizikos investicinis krepšelis, kurio lėšos yra nukreiptos į pinigų rinkas ir plačiai yra diversifikuojamos.

ML Nordic High Yield Total Return Fund yra aktyviai valdomas investicinis fondas, kurio lėšos investuojamos į Šiaurės šalių aukšto pajamingumo įmonių obligacijas. Fondo tikslas – pastovi investicijų grąža.

MGI Emerging Markets Debt Fund yra aktyviai valdomas krepšelis, investuojantis į besivystančių rinkų obligacijas.

iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF yra indeksinis fondas, investuojantis į mažesnės rizikos investicinį reitingą turinčias trumpalaikes obligacijas.

Mercer Global High Yield Bond Fund yra aktyviai valdomas krepšelis, investuojantis į pasaulines aukšto pajamingumo obligacijas.

iShares High Yield Corp Bond UCITS ETF yra indeksinis investicinis fondas, investuojantis į didesnės rizikos aukšto pajamingumo įmonių obligacijas.

db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF 1D yra indeksinis fondas, investuojantis į mažesnės rizikos investicinį reitingą turinčias doleriais įvertintas paskolų obligacijas.

iShares EUR Corp Bond BBB-BB UCITS ETF yra indeksinis fondas, kuris seka investicinį reitingą turinčių ir žemesnio nei investicinis reitingas Europos bendrovės paskolas.

Mandatum Life Senior Loan yra aktyviai valdomas investicinis krepšelis, investuojantis į turtu užtikrintas paskolas.

Dėl apvalinimo stulpelių suma gali nebūti 100 %