

Mandatum Life Allocation Fixed Income

2020.07.31

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 grąžos 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 Equity grąža liepos mėn. buvo +0,54 %, o per pastaruosius 12 mėn. sudarė -2,12 %.

Įmonių pasitikėjimas atsigavo ir pasiekė ikikrizinį lygį, tačiau daugelis įmonių vis dar atideda dideles investicijas. Pirmosios viruso bangos metu jos suvaldymui įvestos ribojimo priemonės vasarą buvo palaipsniui panaikintos, o tai leido ekonomikai atsigauti. Panaikinus apribojimus, virusas vėl pradėjo plisti. Kol kas finansų rinkos reaguoja su viltimi, jog bus galima išvengti drastiškų ribojimo priemonių. Vasarą centriniai bankai pranešė, kad tol, kol bus būtina, taikys mažiau griežtą pinigų politiką. Tuo pačiu metu centriniai bankai paragino vyriausybes aktyviau vykdyti fiskalines paskatas. JAV ir Kinijos santykiai tebėra įtempti, o šalys apribojo viena kitos technologijų sektoriaus kompanijų veiklą savo teritorijoje. Artėjant rudenii įsibėgėjusios JAV prezidento rinkimų kampanijos gali dar labiau paaštrinti situaciją.

Premijos už įmonių obligacijų kredito riziką tapo mažesnės, o kainos kilo dėl centrinių bankų skatinamos pinigų politikos ir išplėstų vertybinių popierių pirkimo programų. Kaip mes pastebime, ilgalaikės įmonių obligacijų grąžos lūkesčiai pagerėjo, palyginti su padėtimi prieš koronaviruso krizę, nors grąžos lūkesčiai akivaizdžiai susilpnėjo nuo trumpalaikių aukštumų kovo mėn.

Mes labiau norėtume prisiimti įmonių, o ne palūkanų normos riziką. Investicijose į fiksuoto pajamingumo priemones, daugiausiai dėmesio skiriama mūsų vidaus rinkai – Šiaurės šalių įmonių obligacijoms, kurias gerai žinome ir santykinai vis dar įžvelgiame gero potencialo gauti grąžos. Mes išlaikėme nuosaiquesnę nei rinkos indekso palūkanų normos riziką, nes mūsų vertinimu, kompensacija, kurią investuotojai gauna už papildomą palūkanų normos riziką, yra menka.

Apsidraudėme fiksuoto pajamingumo investicijų dolerio rizika birželio – liepos mėnesio sandūroje, kas pasirodė esant sėkmingas sprendimas, nes liepos mėnesį dolerio kursas euro atžvilgiu krito maždaug 5%.

Grynoji aktyvų vertė (GAV)



Grynoji aktyvų vertė, Eur	Grąža				
	1 mėn.	3 mėn.	12 mėn.	Nuo metų pr.	Nuo sukūrimo
2020.07.31					

ML Allocation Fixed Income	129,68	0,39 %	3,63 %	-1,26 %	-3,47 %	29,68 %
----------------------------	--------	--------	--------	---------	---------	---------

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

2020.07.31

Investicijų paskirstymas

45,2 %	Mandatum Life Fixed Income Portfolio
14,0 %	Mandatum Life Money Abs
12,1 %	Mandatum Life Nordic High Yield Total Return Fund
7,7 %	MGI Emerging Markets Debt Fund
6,1 %	iShares 0-5 Year IG Corporate Bond ETF
6,0 %	BlackRock Euro Credit Bond Index Fund
4,3 %	Mandatum Life Senior Loan Strategy
2,8 %	Mandatum Life Opportunistic Loan Strategy
1,7 %	iShares Euro Corp Bond BBB-BB UCITS ETF
0,1 %	Cash

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 yra aktyviai valdomas abso-
liučios gražos investicinis krepšelis, kurio lėšos investuoja-
mos 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 diver-
sifikuojamos.

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 valdo-
mas krepšelis, investuojantis į besivystančių rinkų obligaci-
jas.

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

BlackRock Euro Credit Bond Index Fund yra indeks-
o fondas, kuris atkartoja eurais denominuotų nevyriausybinių
obligacijų rinką.

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

ML Opportunistic Loan Strategy investuoja į oportu-
nistiniu požiūriu paremtus svertinius išpirkimus, orientuo-
tus į Šiaurės šalių nelikvidžias paskolų rinkas.

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

Dėl apvalinimo stulpelių suma gali nebūti 100 %