

Mandatum Life Allocation 80

Май 2019

Инвестиционная стратегия

Mandatum Life Allocation 80 подходит инвесторам, желающим делать вложения как в акции, так и в долговые инструменты, но предпочитая при этом высокорисковые активы. Средняя доля высокорисковых активов составляет 80% в долгосрочной перспективе. Доля высокорисковых активов может варьироваться от 0% до 100% в зависимости от ситуации на рынке.

Обзор инвестиционного менеджера

Доходность Mandatum Life Allocation 80 составила в мае -3.98%, за последние 12 месяцев -0.87%.

В 2019 году ожидается замедление мирового экономического роста приблизительно до +3,2 % (в 2018 году аналогичный показатель составил +3,6 %). Индексы уверенности предприятий свидетельствуют о том, что в мае снова предстоит ослабление экономической активности. Одним из факторов снижения уверенности является эскалация торговой войны между США и Китаем. Однако вероятность глобальной рецессии остается низкой, к тому же центральные банки заявили о своей готовности в случае необходимости стимулировать экономику.

Мы уменьшили долю акций развивающихся рынков в наших портфелях. Сокращение доли акций осуществлено путем продажи китайских инвестиционных фондов, торгуемых на бирже, и сокращения доли фондов, активно инвестирующих на развивающихся рынках.

В сегменте инвестиций с фиксированным доходом мы сосредоточены на корпоративных облигациях Скандинавии, в которых все еще усматриваем хороший потенциал доходности. Из-за низкой доходности мы сократили долю европейских государственных облигаций. Риск процентных ставок, связанный с инвестициями с фиксированным доходом, в плане длительности сохранился более умеренным, чем рыночный индекс.

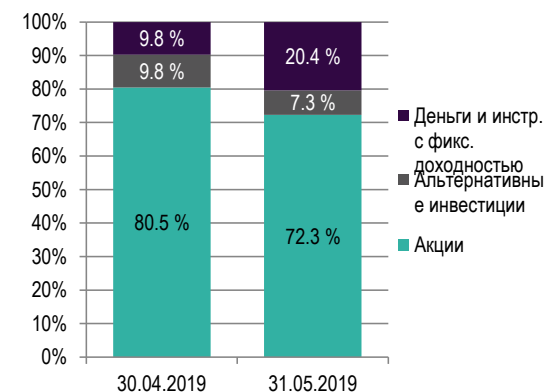
В мае мы создали еще один альтернативный инвестиционный фонд из инвестиционной корзины ML International Real Estate I в фонде Meridia IV, который инвестирует на рынке недвижимости Испании, в основном в Мадриде и Барселоне. Показатель инвестирования у альтернативных инвестиций в конце мая превысил 80 %.

Доля акций и чистая стоимость активов



Стоимость	1 мес.	3 мес.	12 мес.	С начала года	Общая
133,82	-3,98%	0,47%	-0,87%	8,56%	33,82%

Размещение по классам активов



Альтернативные инвестиции включают в себя конвертируемые облигации и сырьевые товары. Они предназначены для увеличения доходности с поправкой на риск, так как цены на акции и альтернативные инвестиции обычно имеют низкую корреляцию.

Данный обзор не является рекомендацией к подписке на акции или покупке объектов для инвестиционного портфеля. Обзор инвестиционного портфеля был составлен на основе информации, известной управляющему портфелем. Тем не менее, Mandatum Life не несет ответственности за достоверность исходной информации относительно инвестиционных объектов. Прошлые показатели доходности инвестиционного портфеля не являются гарантией будущей доходности. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться или уменьшаться, и инвесторы рискуют потерять активы, которые они первоначально инвестировали.

Mandatum Life Allocation 80

Май 2019

Размещение по объектам инвестирования

10.1 %	MGI Global Equity Fund
10.0 %	Mandatum Life Alternative Investments
8.3 %	MGI Eurozone Equity Fund
8.0 %	Amundi Index Equity Global Low Carbon Fund
7.3 %	Mandatum Life European Small & Mid Cap
6.9 %	DB X-TRACKERS S&P 500 ETF
6.1 %	Mercer Sustainable Global Equity Fund
5.7 %	Mandatum Life Fixed Income Portfolio Abs
5.3 %	Mandatum Life Slim Tail US Equity Fund
4.2 %	Mandatum Life Fixed Income Portfolio Abs

Mandatum Life Allocation 80 общая плата за услугу составляет **1,60 % в год***

* Платы и издержки за предыдущий календарный год, включая плату за управление и кастодиальные сборы, а так же другие банковские сборы, которые вычитаются из стоимости инвестиционного портфеля. Обновляется ежегодно.

MGI Global Equity Fund активный фонд, инвестирующий в мировые рынки.

Альтернативные инвестиции содержат кроме всего прочего не котирующиеся на бирже облигации и инвестиции в недвижимость в широкой географической диверсификацией.

MGI Eurozone Equity Fund активно управляемый фонд, инвестирующий в европейские фондовые рынки.

Amundi MSCI World Low Carbon UCITS ETF инвестирует в мировые фондовые рынки с упором на компании с низким углеродным следом.

ML European Small & Mid Cap это активно управляемый портфель, инвестирует в компании со средней или малой капитализацией. Целевой уровень доходности - выше сравнительного индекса в долгосрочной перспективе.

DB X-TRACKERS S&P 500 ETF инвестирует в индекс S & P 500, который содержит акции компаний США.

Mercer Sustainable Global Equity Fund инвестирует по всему миру и сосредоточен на ответственном инвестировании.

ML Fixed Income Abs это активно управляемый портфель, инвестирует в рынок ценных бумаг с фиксированной доходностью. Целью является достижение стабильного уровня доходности.

iShares Edge MSCI USA Quality Factor ETF инвестирует в фондовые рынки США.

ML Slim Tail Equity Fund инвестирует в биржевой индекс США. Стратегией фонда является избежание больших спадов. Стратегия использует простые, но эффективные показатели.