

Allokaatio Osake

Marraskuu 2018

Sijoitusstrategia

Mandatum Life Allokaatio Osake sopii sijoittajalle, joka haluaa pääosin osakepainotteisen vaihtoehdon. Strategia ei odotusarvoisesti sisällä lainkaan korkosijoituksia, mutta niitä voidaan käyttää salkunhoitajan näkemyksen ja markkinatilanteen mukaisesti alentamaan riskiä. Muiden kuin korkosijoitusten osuutta salkusta säädellään markkinatilanteen mukaan välillä 85–125 prosenttia.

Salkunhoitajan katsaus

ML Allokaatio Osakkeen tuotto oli marraskuussa +0,8 %, kalenterivuoden alusta -2,2 % ja viimeisen 12 kuukauden aikana -1,3 %.

Olemme vuoden aikana asteittain vähentäneet osakesalkun markkinaherkkyyttä ja jatkoimme samalla linjalla myös marraskuussa. Myimme osuudet Mercerin globaalisti pienyhtiöihin sijoittavassa rahastossa ja vähensimme ML European Small & Mid Cap -sijoituskorin painoa. Lisäksi vähensimme USA:n markkinoiden S&P 500 -indeksiin sijoittavan ETF:n painoa marraskuussa ja uudelleen joulukuun alussa.

Olemme tehneet uuden sijoituksen ML Tulevaisuus Laatu Osake -sijoituskoriin, joka sijoittaa keskimääräistä vakaampiin, vastuullisesti toimiviin yhtiöihin Euroopassa ja USA:ssa. Muutosten myötä mm. teknologia- ja energia-yhtiöiden paino osakesalkussa väheni. Lisäksi, olemme sijoittaneet Danske Investin Suomi Yhteisöosake -rahastoon, joka sijoittaa pääasiassa suuriin suomalaisiin yhtiöihin.

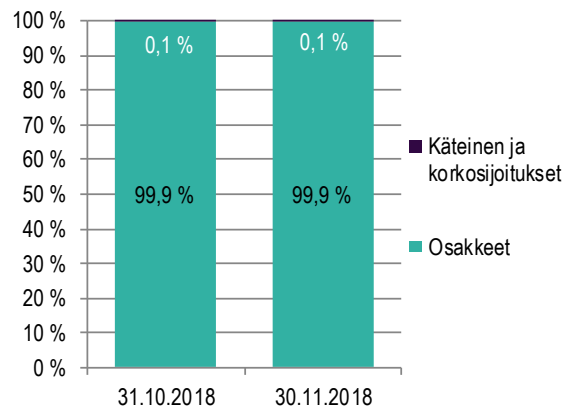
Syksyn edetessä olemme saaneet lisäviitteitä siitä, että talouskasvu tulee vaimenemaan ensi vuonna. Taantuman todennäköisyys USA:ssa seuraavan vuoden aikana on kasvanut, mutta taso on edelleen matala. Samaan aikaan negatiivisten yllätysten todennäköisyys on kuitenkin kasvanut ennusteiden epävarmuuden lisääntyessä

Osakepaino ja arvonkehitys



Arvo	1 kk	3 kk	12 kk	Vuonna 2018	Aloituspäivästä
144,56	0,82 %	-5,92 %	-1,29 %	-2,18 %	44,56 %

Sijoitusten jakauma omaisuusluokittain



Tämä sijoituskorikatsaus ei ole kehoitus merkitä tai lunastaa sijoituskorin osuuksia. Sijoituskorikatsausta laadittaessa on pyritty varmentamaan siinä käytettyjen tietojen oikeellisuus. Mandatum Life ei kuitenkaan vastaa katsauksen sisältämien tietojen mahdollisista virheistä tai puutteista. Sijoituskorin historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta. Sijoituksen arvo voi nousta tai laskea ja näin ollen sijoittajat saattavat menettää sijoituskoriin sijoittamiaan varoja.

Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö, Postiosoite PL 627, 00101 Helsinki, Rekisteröity kotipaikka ja osoite Bulevardi 56, 00120 Helsinki, Suomi, Y-tunnus 0641130-2. www.mandatumlife.fi

Allokaatio Osake

Marraskuu 2018

Suurimmat omistukset

14,2 %	MGI Global Equity Fund
11,5 %	MGI Eurozone Equity Fund
10,2 %	Mandatum Life European Small & Mid Cap
8,6 %	Amundi Index Equity Global Low Carbon Fund
7,8 %	Mercer Sustainable Global Equity Fund
7,3 %	iShares Edge MSCI USA Quality Factor ETF
6,9 %	Mandatum Life Slim Tail US Equity Fund
6,5 %	MGI Emerging Markets Equity Fund
6,1 %	Mandatum Life Pohjoismaat Osake
6,0 %	iShares Core S&P 500 ETF

ML Allokaatio Osakkeen kokonaiskulut: 1,66 % p.a.*

*Laskettu edellisen kalenterivuoden toteutuneista kuluista, jotka sisältävät sijoituksen pääomasta perityt hallinnointi- ja säilytyspalkkiot, sekä tilinhoito- ja muut pankkikulut. Päivitetään vuosittain.

MGI Global Equity Fund on globaaleille osakemarkkinoille sijoittava aktiivisesti hoidettu rahasto.

MGI Eurozone Equity Fund on eurooppalaisille osakemarkkinoille sijoittava sijoitusrahasto.

ML European Small & Mid Cap on eurooppalaisiin pieniin ja keskisuuriin yhtiöihin sijoittava, aktiivisesti hoidettu sijoituskori. Sijoituskorin tavoitteena on pitkällä aikavälillä ylittää vertailuindeksinsä tuotto.

Amundi Index Equity Global Low Carbon Fund sijoittaa globaaleille osakemarkkinoille painottaen pienen hiilijalanjäljen yhtiöitä.

Mercer Sustainable Global Equity Fund on globaaleille osakemarkkinoille sijoittava vastuullisuutta painottava sijoitusrahasto.

iShares Edge MSCI USA Quality Factor ETF sijoittaa laatutekijöiden mukaan valikoituihin USA:n osakemarkkinoiden yhtiöihin.

ML Slim Tail US Equity Fund on Yhdysvaltojen osakeindeksiin sijoittava rahasto, jonka strategia on välttää suuria laskukausia. Strategia hyödyntää yksinkertaisia mutta tehokkaita indikaattoreita.

MGI Emerging Markets Equity Fund on globaaleille osakemarkkinoille sijoittava sijoitusrahasto.

ML Pohjoismaat Osake on pohjoismaisille osakemarkkinoille sijoittava, aktiivisesti hoidettu sijoituskori. Sijoituskorin tavoitteena on pitkällä aikavälillä ylittää vertailuindeksinsä tuotto.

iShares Core S&P 500 ETF sijoittaa laajasti USA:n osakemarkkinoille ja sisältää noin 500 yhtiötä.