

PAGRINDINĖ INFORMACIJA

INVESTAVIMO STRATEGIJA

Veiklos pradžia	2022 07 01
Grynųjų aktyvų vertė (GAV)	13 476 341,21 EUR
Investicinės krypties vieneto vertė	104,17 EUR
Valdymo mokestis	1,20 %

Taikoma akcijų, įskaitant joms lygiavertes finansines priemones, strategija, kurios tikslas yra pasiekti vidutinę akcijų rinkų grąžą. Šio tikslo siekiama per aktyvų portfelio valdymą, naudojant įvairius investicinius objektus, tokius kaip kolektyvinio investavimo subjektai, akcijos, skolos vertybiniai popieriai, išvestinės finansinės priemonės ar alternatyvios investicijos. Siekiamas kitų turto klasių nei skolos vertybiniai popieriai strateginis svoris yra apie 100 proc., tačiau šių investicijų dalis gali kisti nuo 70 iki 100 proc. krypties turto priklausomai nuo rinkos situacijos ir kitų aplinkybių. Tai reiškia, kad skirtingais laikotarpiais fiksuoto pajamingumo, akcijų ir alternatyvių investicijų dalys gali reikšmingai skirtis. Investicijos į alternatyvius investavimo objektus gali sudaryti iki 30 proc. krypties turto. Valiutos kurso pokyčio rizikai drausti gali būti naudojamos išvestinės finansinės priemonės.

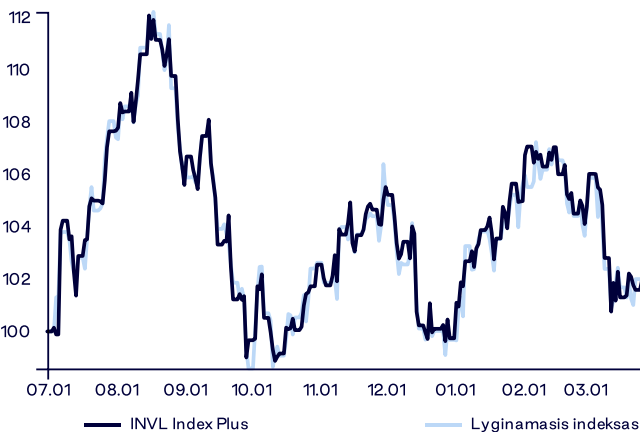
KOMENTARAS

Akcijų ir obligacijų rinkos 2023-uosius metus pradėjo pozityviai. Nepaisant svyravimų bankiniame sektoriuje, platus viso pasaulio akcijų indeksas (MSCI ACWI IMI Index) per ketvirtį pakilo 5,4 proc., o Europos akcijų rinka lenkė JAV. Įdomu tai, jog JAV akcijų rinkos atveju beveik visą rinkos kilimą sąlygojo kelių didžiausių įmonių akcijų kainų augimas (pvz. Nvidia, Meta Platforms, Tesla), kai likusių įmonių akcijų kainos ženkliai nekito. Tam įtakos turėjo atsinaujinęs investuotojų susidomėjimas technologijų ir augimo akcijomis, dėl kiek atslūgusių palūkanų normų kėlimo lūkesčių.

Pagrindiniu įvykiu praėjusį ketvirtį galima išskirti kelias krizines situacijas JAV ir Europos bankų sektoriuose. Neramumai prasidėjo Jungtinėse Amerikos Valstijose, kur kovo pradžioje bankrutavo Silicon Valley Bank (SVB). Šį banką ištiko taip vadinama indėlininkų pabėgimo problema (angl. bank run). Vos per kelias dienas atsiimta reikšminga bankui suma, kuriai išmokėti reikėjo nuostolingai parduoti skolos vertybinių popierių. Daugiausiai tai buvo JAV vyriausybės obligacijos, kurios stipriai nuvertėjo per 2022 metus, taip realizuojant itin didelius nuostolius. Su panašiomis likvidumo problemomis susidūrė ir Šveicarijos bankas Credit Suisse, kurį vėliau įsigijo kitas Šveicarijos bankas UBS, taip užtikrinant finansų sistemos stabilumą. Nepaisant šio įvykio Europos bankų indeksas per pirmąjį ketvirtį taip pat augo, kas parodo, jog Credit Suisse problema nebuvo sisteminė ir su ribotu poveikiu platesnei finansų rinkai.

GRAFIKAS NUO INVESTICINĖS KRYPTIES ĮKŪRIMO

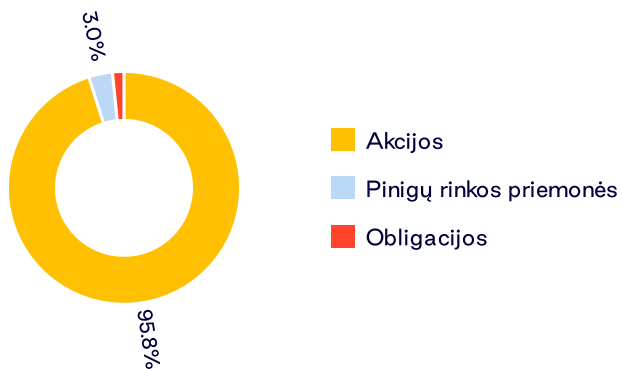
INVESTICINĖS KRYPTIES GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS



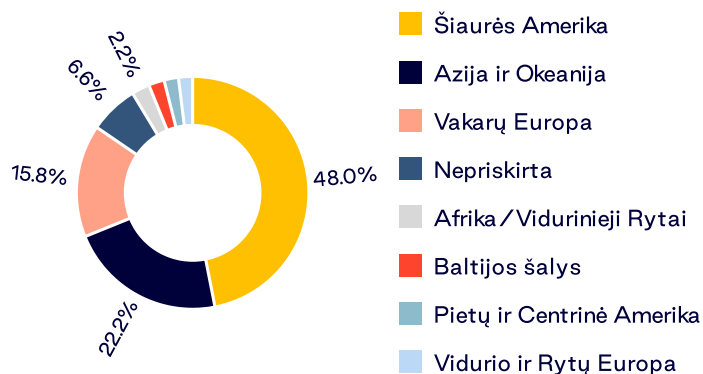
	Investicinė kryptis	Lyginamasis indeksas*
2023 M. I KETVIRTIS	4,44 %	4,50 %
Nuo įkūrimo	4,17 %	4,17 %

Atkreipiame dėmesį, kad Investicinės krypties praeities rezultatai negarantuoja tokių pačių rezultatų ir pelningumo ateityje. Praėjusio laikotarpio rezultatai nėra patikimas būsimų rezultatų rodiklis.

PASISKIRSTYMAS PAGAL TURTO TIPĄ



GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS**



* Nuo 2022 m. liepos mėn. 1 d. taikomas sudėtinis lyginamasis indeksas:

87,30% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į eurus)
9,70% MSCI Emerging Markets IMI Net Total Return USD Index (MIMUEMRN Index) (perskaičiuotas į eurus)
3,00% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index)

** Geografinis pasiskirstymas nurodomas atsižvelgiant į investicijų ekonominės logikos šalis, taip pat kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) ir biržoje prekiaujamų fondų (ETF) investicijų sudedamąsias dalis, vadovaujantis jų ataskaitomis. Jei šiose ataskaitose KIS arba ETF investicijų sudedamosios dalys nenurodomos, vadovaujamosi KIS arba ETF registracijos šalimi.

Dokumente pateikiama informacija apie INVL Life, UADB (toliau – Bendrovė) investicinės krypties, siūlomos pagal investicinio gyvybės draudimo sutartį, praeities rezultatus. Investavimas yra susijęs su rizika, investicijų vertė gali ir mažėti, ir didėti. Praeities rezultatai negarantuoja tokių pačių rezultatų ir ateityje.

Jūs esate atsakingi už savo investavimo sprendimus, todėl, prieš juos priimdami, turėtumėte išsamiai susipažinti su investicinio draudimo taisyklėmis, investicinės krypties taisyklėmis, pagrindinės informacijos dokumentu, kainynu ir kita svarbia informacija. Šie dokumentai ir informacija prieinami www.invl.com tinklapyje.

Ši informacija negali būti interpretuojama kaip rekomendacija, nurodymas ar kvietimas investuoti į konkrečias investavimo kryptis ir negali būti jokio vėliau sudaryto sandorio pagrindas ar dalis. Nors ši informacija parengta remiantis šaltiniais, kurie laikomi patikimais, Bendrovė neatsako už galimus netikslumus ar nuostolius, kurių gali turėti ja besivadovaujantys investuotojai.