

PAGRINDINĖ INFORMACIJA

Veiklos pradžia	2022 07 01	Investicinės krypties vieneto vertė	106,36 EUR
Grynųjų aktyvų vertė (GAV)	188 404,22 EUR	Valdymo mokestis	-

INVESTAVIMO STRATEGIJA

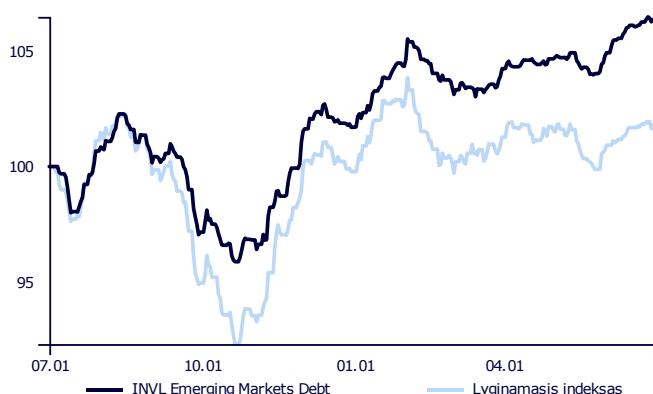
Taikoma fiksuoto pajamingumo strategija, kurios tikslas yra pasiekti didesnę nei paprastai būdingą fiksuoto pajamingumo investicinių produktų tipinę grąžą. Šio tikslo siekiama, parenkant skolos vertybinius popierius ar jiems lygiaverčius investicinius objektus, paprastai kolektyvinio investavimo subjektus. Didesnioji turto dalis investuojama į pagal kredito analizę perspektyviausius besivystančių šalių (VP biržų ir rinkų) vyriausybių, savivaldybių ir įmonių skolos vertybinius popierius. Valiutos kurso pokyčio rizikai drausti gali būti naudojamos išvestinės finansinės priemonės. Šiuo metu lėšos yra investuojamos į INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondą.

KOMENTARAS

Centriniai bankai tiek Europoje, tiek JAV ir toliau signalizavo, kad jų kova su infliacija dar gali būti nebaigta, todėl palūkanų normos turės išlikti aukštos ilgesni laiką. Be to, JAV Federalinio rezervo vadovas pranešė, kad net jei laikinai ir būtų nuspręsta nedidinti palūkanų, tai nereiškia palūkanų normų kėlimo piko, o centrinis bankas pasiliks galimybę po pertraukos ir toliau kelti palūkanų normas, jei tokio žingsnio prireiktų. Savo ruožtu, Europos centrinis bankas (ECB) ir toliau siuntė žinutę, kad palūkanų normos bus keliamos, nes infliacija išlieka gerokai aukščiau užsibrėžto 2 proc. tikslo. Obligacijų rinkose, pavasario viduryje baiminantis neapibrėžtumo finansų sistemoje, kuomet bankrutavo keletas regioninių JAV bankų ir Šveicarijos gigantas „Credit Suisse“, kapitalas pradėjo plūsti į mažiausiai rizikingas obligacijas, todėl jų kainos šoktelėjo į viršų. Be to, kadangi didieji bankai vis dar siūlė mažas palūkanas už indėlius, lyginant su trumpalaikėmis obligacijomis, indėlininkai pradėjo atsiimti kapitalą iš bankų sąskaitų ir investuoti jį į pinigų rinkos fondus. Tai dar labiau paaštrino saugiausių obligacijų brangimą. Tačiau, antroje pavasario pusėje rinkos lūkesčiai kiek normalizavosi ir obligacijų pajamingumai pradėjo artėti prie centrinių bankų signalizuojamos retorikos, todėl daugumos indeksų tolimesnis augimas pristojė. Dabartinę situaciją obligacijų rinkoje matome kaip patrauklią jų įsigijimo galimybę, kadangi mažos rizikos obligacijos demonstruoja patrauklią tikėtiną grąžą – pavyzdžiui, įvairios trukmės Lietuvos vyriausybės obligacijos siūlo apie 4 proc. pajamingumą.

Per praėjusį pusmetį INVL Emerging Market Debt krypties, kuri investuoja į INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondą, rezultatai buvo palankūs (krypties vieneto vertė pakilo 4,6 proc.) ir reikšmingai aplenkė lyginamojo indekso grąžą, kuri siekė 2,0 proc. Vidutinė krypties portfelio finansinė trukmė buvo mažesnė už lyginamojo indekso (taip sumažinama palūkanų normų kilimo rizika), taigi vieneto reikšmė svyravo mažiau. Investicijos į atskirų įmonių obligacijas generavo didesnę nei lyginamojo indekso grąžą. Šių įmonių finansiniai rodikliai yra pakankamai konservatyvūs, tačiau obligacijų kainose tai dar neatsispindėjo.

GRAFIKAS NUO INVESTICINĖS KRYPTIES ĮKŪRIMO

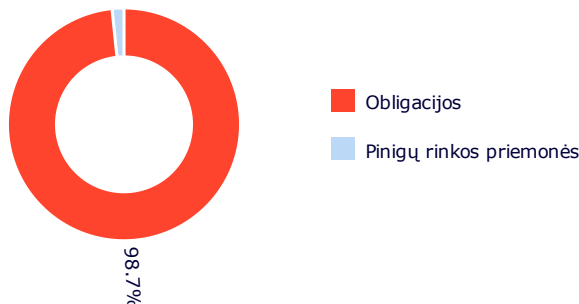


INVESTICINĖS KRYPTIES GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

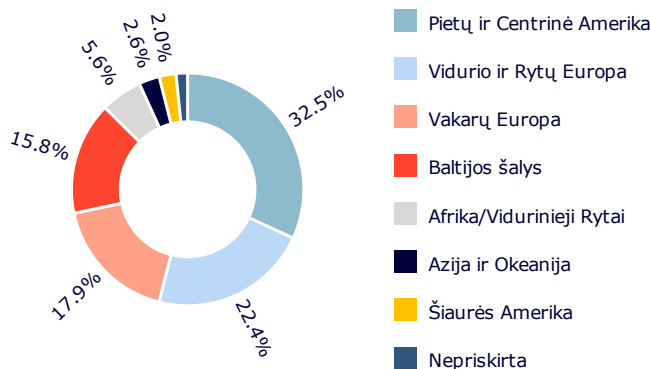
	Investicinė kryptis	Lyginamasis indeksas*
2023 M. II KETVIRTIS	2,03 %	0,50 %
Nuo metų pradžios	4,58 %	2,00 %
Nuo įkūrimo	6,36 %	1,77 %

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 TYPĄ



GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS**



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

50,00 % J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index)
50,00 % J.P. Morgan Corporate EMBI Broad Hedged Level in EUR (JBBSHEUR 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.

Didžiausios pozicijos

Duomenys 2023-06-30 datai:

- INVL GLOBAL EMERG MKT BONDS | LTIF00000666 | 98,72 %