

PAGRINDINĖ INFORMACIJA

Veiklos pradžia	2022 07 01	Investicinės krypties vieneto vertė	98,69 EUR
Grynųjų aktyvų vertė (GAV)	7 388 218,38 EUR	Valdymo mokestis	0,95 %

INVESTAVIMO STRATEGIJA

Lėšos investuojamos į su besivystančių šalių akcijų rinkomis susijusius investicinius objektus: akcijas, fondus, kuriais prekiaujama biržoje, indekso fondus ar kitus objektus, kurie investuoja į besivystančias akcijų rinkas. Investicijos į alternatyvius investavimo objektus gali sudaryti iki 30 proc. krypties turto. Siekiant sumažinti investavimo riziką, esant nepalankiai situacijai rinkose, dalis lėšų gali būti investuojama į pinigų rinkos priemones ir į jas investuojančių fondų vienetus, taip pat dalis lėšų gali būti nukreipta į ne ilgesnio kaip 12 mėnesių termino indėlius bankuose.

KOMENTARAS

II-asis 2023 m. ketvirtis, kaip ir visas pusmetis, buvo pažymėtas dideliu didžiųjų technologijų įmonių akcijų kainų augimu. Prie pozityvaus sentimentu itin prisidėjo proveržiai dirbtinio intelekto srityje ir investuotojų lūkesčiai, jog dirbtinio intelekto panaudojimas stipriai prisidės prie technologijų įmonių augimo ateityje. Naujosios ekonomikos tipo įmonių vedamas JAV akcijų indekso vertė S&P 500 nuo metų pradžios yra pakilusi virš 15 proc. ir lenkia kitus pagrindinius pasaulio regionus. Tiesa, tik sąlyginai mažas skaičius didžiausių įmonių lemia paskutinio pusmečio rinkos augimą – S&P 500 indekso be technologijų ir komunikacijų įmonių nuo metų pradžios yra beveik nepakitęs. Taip pat, per paskutinius 3 mėnesius, indekso grąžą lenkia vos 20 proc. įmonių (80 proc. įmonių grąža yra žemesnė nei indekso), o tai istoriškai yra žemas skaičius, paskutinį kartą stebėtas tik per 2000 metų „dot-com“ burbulą.

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 rezervu 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.

Per pusmetį besivystančių rinkų akcijų indeksas kilo virš 3 procentų, tačiau stipriai atsiliko nuo išsivysčiusių rinkų akcijų, kurios augo daugiau nei 12 procentų. Tai iš esmės nulėmė lėtėjanti Kinijos, kuri yra didžiausia indekso šalis, ekonomika ir žemesni nei tikėtasi ekonominiai rezultatai. Šiuo metu besivystančių rinkų akcijos yra ženkliai pigesnės – MSCI Emerging Markets IMI Index P/E rodiklis siekia 14, kai išsivysčiusių rinkų indekso MSCI World Index viršija 20.

GRAFIKAS NUO INVESTICINĖS KRYPTIES ĮKŪRIMO

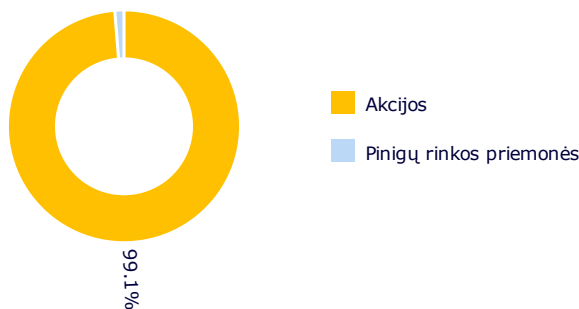


INVESTICINĖS KRYPTIES GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

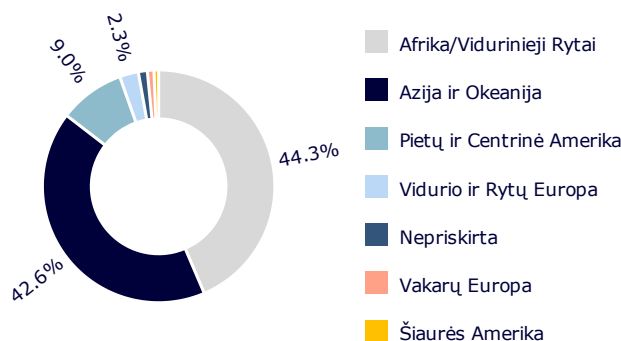
	Investicinė kryptis	Lyginamasis indeksas*
2023 M. II KETVIRTIS	1,05 %	1,70 %
Nuo metų pradžios	3,15 %	3,68 %
Nuo įkūrimo	-1,31 %	-0,11 %

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:

100,00 % MSCI Emerging Markets IMI Net Total Return USD Index (MIMUEMRN Index) (perskaičiuotas į eurus)

** 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:

- iShares Core MSCI EM IMI UCITS | IS3N GY | 99,17 %