

PAGRINDINĖ INFORMACIJA

Veiklos pradžia	2022 07 01	Investicinės krypties vieneto vertė	114,62 EUR
Grynųjų aktyvų vertė (GAV)	4 275 540,41 EUR	Valdymo mokestis	0,95 %

INVESTAVIMO STRATEGIJA

Lėšos investuojamos į su Europos akcijų rinka susijusius investicinius objektus: akcijas, fondus, kuriais prekiaujama biržoje, indekso fondus ar kitus objektus, kurie investuoja į Europos akcijų rinką. 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.

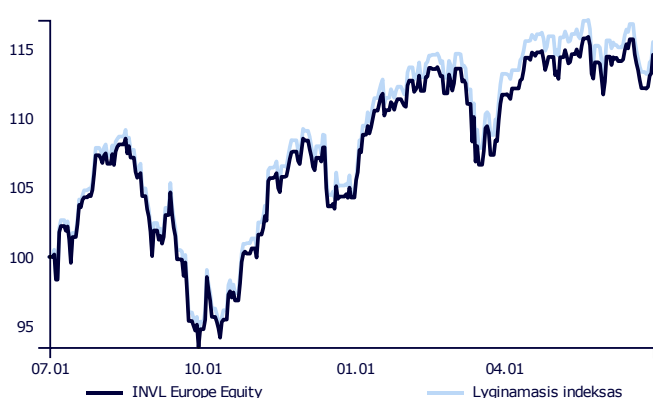
KOMENTARAS

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 indeksas 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 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.

Nors Europos akcijos šį pusmetį šiek tiek atsiliko nuo JAV akcijų rinkos, Europos akcijų indekso vertė augo ženkliai – pusmečio grąža siekia apie 10 procentų. Nedidelį atsilikimą nuo JAV akcijų lėmė mažas didžiausių technologijų įmonių skaičius Europoje, kurios JAV sudarė didžiąją dalį indeksų kilimo. Žvelgiant į akcijų įkainojimo rodiklius, Europos akcijos šiuo metu yra ženkliai pigesnės nei JAV - akcijos kainos ir paskutinių 12 mėnesių pelno tenkančio vienai akcijai rodikliai (Trailing price-to-earnings ratio) šiuo metu siekia atitinkamai 14,8 ir 23,6.

GRAFIKAS NUO INVESTICINĖS KRYPTIES ĮKŪRIMO

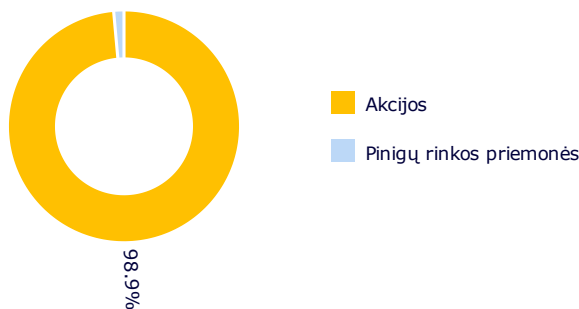


INVESTICINĖS KRYPTIES GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

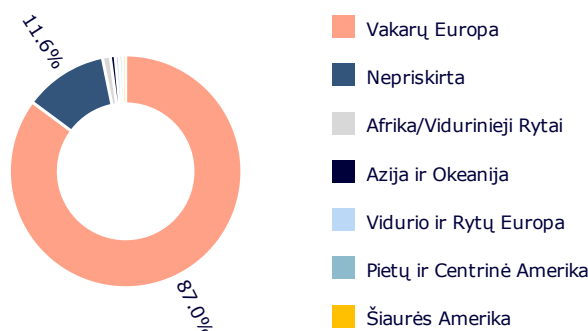
	Investicinė kryptis	Lyginamasis indeksas*
2023 M. II KETVIRTIS	2,58 %	2,03 %
Nuo metų pradžios	9,90 %	10,49 %
Nuo įkūrimo	14,62 %	15,54 %

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 Europe IMI Net Total Return EUR Index (M7EUIM 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:

- iShares Core MSCI Europe UCITS | EUNK GY | 77,98 %
- Xtrackers MSCI Europe Small Ca | XXSC GY | 10,52 %
- Lyxor STOXX Europe 600 Banks U | BNK FP | 10,51 %