

PAGRINDINĖ INFORMACIJA

Veiklos pradžia	2022 07 01	Investicinės krypties vieneto vertė	113,08 EUR
Grynųjų aktyvų vertė (GAV)	1 869 205,72 EUR	Valdymo mokestis	0,45 %

INVESTAVIMO STRATEGIJA

Lėšos investuojamos į Šiaurės (Danija, Norvegija, Suomija, Švedija) ir Baltijos (Lietuva, Latvija, Estija) šalyse veikiančių įmonių akcijas bei į jas investuojančius investicinius objektus. Investuojant siekiama maksimalaus turto prieaugio bei prisiimama didelė svyravimų rizika. Investicijos į alternatyvius investavimo objektus gali sudaryti iki 30 proc. krypties turto. Dalis lėšų šiuo metu yra investuojama į INVL Baltijos fondą. 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.

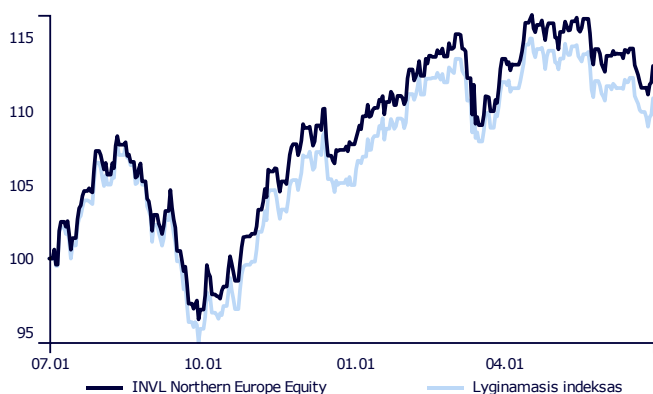
KOMENTARAS

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 ilgesnį 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.

Apie 60 proc. INVL Northern Europe Equity krypties turto yra pasyviai investuojama į Šiaurės Europos akcijų ETF, o 40 proc. turto yra nukreipta į aktyviai valdomą Baltijos šalių fondą – INVL Baltijos fondą. INVL Baltijos fonde per pastaruosius 3 mėnesius buvo suformuotos dvi naujos pozicijos. Fondas įsigijo kelių bendrovės „Tallink Grupp“ akcijų paketą, o pagrindiniai pirkimo argumentai yra šie: strateginis verslo modelio pakeitimas atsisakant nepelningų maršrutų ir išnuomojant trečdajį kelių užsienio bendrovėms visame pasaulyje, dėl to reikšmingai išaugęs pelningumas netgi nepaisant kilusių palūkanų normų, labai žemas kainos ir buhalterinės vertės santykis (P/B), tesiekiantis 0,6, bei aktyvūs pagrindinio bendrovės akcininko „Infotar“ veiksmai rinkoje didinant akcijų likvidumą. Taip pat buvo nuspręsta įsigyti didžiausios regiono bendrovės „PKN Orlen“ akcijų, kuri valdo dukterinę įmonę Mažeikiuose. Verta pažymėti ypač patrauklius šios bendrovės akcijų vertinimo santykius: P/E nesiekia 1,5; P/B lygus 0,5, o dividendų pajamingumas yra beveik 6 proc.

GRAFIKAS NUO INVESTICINĖS KRYPTIES ĮKŪRIMO

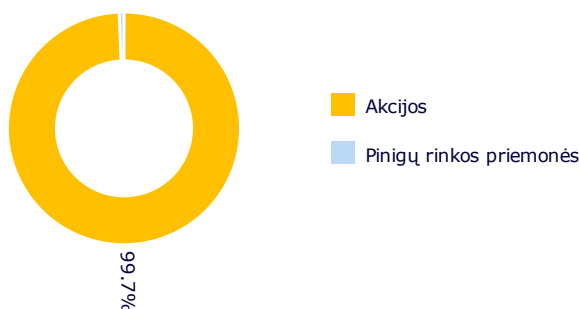


INVESTICINĖS KRYPTIES GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

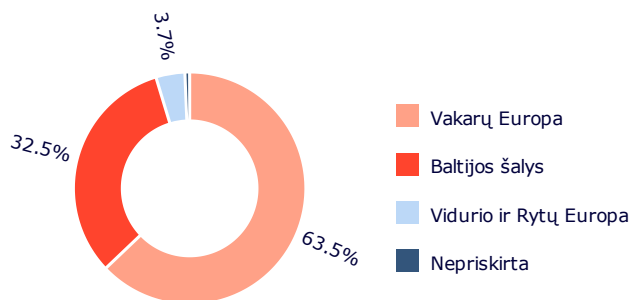
	Investicinė kryptis	Lyginamasis indeksas*
2023 M. II KETVIRTIS	-0,43 %	-0,98 %
Nuo metų pradžios	4,94 %	5,62 %
Nuo įkūrimo	13,08 %	10,89 %

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:

60,00 % MSCI Nordic Net Total Return EUR Index (MSDENCN Index)
40,00 % OMX Baltic Benchmark Capped Gross Index (OMXBBCPG 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:

- Xtrackers MSCI Nordic UCITS ET | XDNO GY | 58,52 %
- INVL BALTIC FUND | LTIF00000096 | 41,22 %