

„Pasaulio akcijų fondo“ investavimo strategija

1. „Pasaulio akcijų fondas“ yra agresyvesnės investavimo strategijos fondas. Fondo lėšos investuojamos į šiuos vertybinius popierius:

1.1. Į įmonių akcijas: paprastai į akcijas, esančias aukščiausiuose vertybinių popierių biržų sąrašuose (angl. Blue chips). Į įmonių akcijas paprastai bus investuojama didžioji (gali būti iki 100 proc.) fondo turto dalis.

1.2. Į valstybių vyriausybių ir centrinių bankų bei įmonių obligacijas. Įmonių obligacijos, į kurias investuojamas fondo turtas, turi būti įvertintos ne žemesniu kaip investiciniu kredito rizikos reitingu.

1.3. Iki 30 proc. fondo turto gali būti investuojama į investicijas, susijusias su nekilnojamu turtu: į vertybinius popierius įmonių, investicinių fondų ar kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į nekilnojamą turtą; vertybinius popierius įmonių, kurių pagrindinė veiklos sritis yra susijusi su nekilnojamu turtu, bei vertybinius popierius, susietus su nekilnojamu turtu.

1.4. Investicijos, nurodytos 1.1 – 1.3 punktuose, gali būti atliekamos tiek tiesiogiai įsigyjant minimų emitentų vertybinius popierius, tiek įsigyjant Kolektyvinių investavimo subjektų ar Investicinių fondų (toliau KIS) vertybinius popierius, jeigu šių KIS vertybiniai popieriai padengti turtu, investuojamu daugiausia į vertybinius popierius, ar turtą, nustatytą 1.1 – 1.3 punktuose.

1.5. Iki 10 proc. fondo lėšų likvidumui užtikrinti gali sudaryti grynai pinigai ir pinigų rinkos priemonės, tuo tarpu pinigai atsiskaitomojoje sąskaitoje ir kasoje turi sudaryti ne daugiau kaip 5 procentus, o kasoje – ne daugiau kaip 3 procentus fondo lėšų. Vykdamas sandorius vertybiniais popieriais, trumpu laikotarpiu nustatytas dydis gali būti viršytas.

2. Investavimo ribojimai:

2.1. Fondo lėšos gali būti investuojamos į vertybinius popierius, nominuojamus JAV doleriais, eurai bei kitomis Europos valstybių bei Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybių nacionalinėmis valiutomis. Investicijos kitomis nei euras ar JAV doleris valiutomis negali sudaryti daugiau nei 50 proc. fondo turto.

2.2. Ne mažiau 60 proc. fondo turto investuojama Europos sąjungoje, išsivysčiusiose Europos valstybėse ne Europos sąjungos narėse, taip pat JAV ir Japonijoje. Į kitų šalių, tame tarpe ir tokių, kurios vadinamos augančiomis (angl. *emerging*), rinkas, tokias kaip, pavyzdžiui, Azijos, Tolimųjų Rytų, Pietų ir Centrinė Amerika ir kt. investuojama iki 40 proc. fondo turto.

2.3. Vertybinių popierių emitentų veiklos sritis neribojama (išskyrus 1.3. punkte nustatytą apribojimą).

2.4. Investicijų į valstybių bei įmonių obligacijas išpirkimo terminas neribojamas.

2.5. Visos lėšos investuojamos vadovaujantis 2015 m. lapkričio 30 d. Lietuvos banko patvirtinu nutarimu „[Investicinio gyvybės draudimo turto reikalavimai](#)“ nustatytais turto diversifikavimo apribojimais.

3. Fondo vertybinių popierių vertė bei fondo vieneto kaina perskaičiuojama ne rečiau kaip vieną kartą per savaitę.

4. Fondo rizikos:

4.1. Fondo lėšos yra investuojamos į vertybinius popierius, nominuotus ir kitomis nei euras valiutomis, todėl šių valiutų ir euro vertės santykis turės įtakos fondo grąžai.

4.2. Mažesnė dalis Fondo lėšų gali būti investuojama į vidutinės kredito rizikos valstybių ir įmonių vertybinius popierius, tačiau fondo lėšos plačiai diversifikuotos, todėl šio fondo kredito rizika nėra didelė.

4.3. Didesnė dalis fondo lėšų investuojama į akcijas, todėl, nors ilgesniu laikotarpiu akcijos paprastai duoda didesnę grąžą negu skolos vertybiniai popieriai, trumpu laikotarpiu jų vertė gali žymiai svyruoti.

4.4. Dalis fondo lėšų netiesiogiai gali būti investuojama į nekilnojamą turtą, kurio tiksli rinkos kaina yra sunkiau įvertinama bei likvidumas paprastai yra mažesnis negu vertybinių popierių, todėl, jeigu tektų parduoti reikšmingą kiekį tokių investicijų, tai galėtų turėti įtakos jų kainai.

4.5. Nors vidutiniu ir ilgu laikotarpiu labiausiai tikėtinas fondo vieneto vertės kilimas, trumpu laikotarpiu fondo vieneto kaina gali tiek didėti, tiek mažėti.