



Dėl Subalansuoto ir Agresyvaus portfelių struktūros pasikeitimo

Analizuojant ir vertinant šiuo metu pasaulinėse kapitalo rinkose bei šalių ekonomikose susiformavusią situaciją bei tikėtinas tendencijas, nuo **2020 m. spalio 1d.** koreguojamos dviejų portfelių struktūros:

1. **Subalansuoto** portfelio struktūroje Besivystančios Europos akcijų kryptis keičiama į Azijos ir Okeanijos kryptį.

Centrinės ir Rytų Europos šalių ekonomikos yra gana tampriai susijusios su Vokietijos ekonomika, o ypač pramonės gamintojais, kurie Covid-19 pandemijos suformuotos situacijos akivaizdoje yra priversti mažinti gamybos ir eksporto apimtis. Papildomas rizikas taip pat kelia kai kurių šio regiono šalių vyriausybės politika, ne visada atitinkanti Europos Sąjungos brėžiamas gaires. Tuo tarpu Azijos šalys pirmosios patyrė pandemijos smūgį ir pirmosios po jo atsigauna, pavyzdžiui, Kinijos gamybos ir kapitalo investicijų apimtys jau viršijo prieš pandemiją buvusius rodiklius ir išlaiko augimo tendenciją. Lyginant abiejų akcijų rinkų rezultatus - besivystančios Azijos regiono akcijų rinka lenkia besivystančios Europos akcijas ir kartu yra labiausiai auganti besivystančio pasaulio rinkų tarpe. Šiuo metu Azijos ir Okeanijos akcijų krypties portfelyje didžiausią dalį sudaro Kinijos akcijos (~ 45 proc.), o su pandemijos krize taip pat efektyviai kovojančių kitų šalių - Pietų Korėjos ir Taivano įmonių akcijoms tenka po 14 proc.

2. **Agresyvaus** portfelio struktūroje Besivystančios Europos akcijų kryptis keičiama į Azijos ir Okeanijos akcijų kryptį, o Vakarų Europos akcijų kryptis keičiama į JAV akcijų kryptį.

JAV ekonomika yra didžiausia ekonomika pasaulyje ir, nepaisant visų sukrėtimų, išlieka viena stipriausių tarp išsivysčiusių šalių. Šalyje sukauptas technologinis, intelektualinis ir investicinis potencialas bei savalaikiai vyriausybės veiksmai, nukreipti į ekonomikos skatinimą bei pandemijos krizės sukeltų neigiamų pasekmių sušvelninimą. Tai sukuria konkurencinį pranašumą, kurį įvertina investuotojai, įskaitant, bet neapsiribojant, ir nulinių komisinių prekybos akcijomis platformų klientus, kurie didžiąją dalį savo investicijų yra linkę nukreipti į JAV bendrovių akcijas.

Pastaba: portfelių sudėtis koreguojama atsižvelgiant į esamą situaciją, reikšmingai situacijai pasikeitus, portfelių sudėtis bus peržiūrima.