



PAGRINDINĖ INFORMACIJA

Veiklos pradžia	2022 07 01	Investicinės krypties vieneto vertė	113,27 EUR
Grynųjų aktyvų vertė (GAV)	15 073 478,83 EUR	Metinis investicinės krypties mokestis	1,00 %

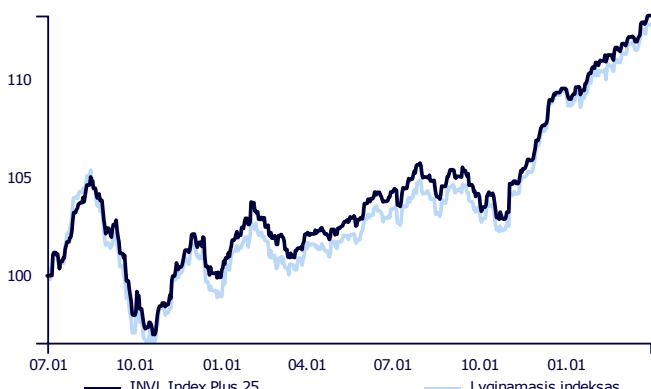
INVESTAVIMO STRATEGIJA

Taikoma kombinuota investavimo į akcijas ir obligacijas, įskaitant joms lygiavertes finansines priemones, strategija, kurios tikslas yra viršyti fiksuoto pajamingumo investicinę gražą su mažesne rizika nei akcijų rinkose. Šio tikslo siekiama per aktyvų portfelio valdymą naudojant įvairius investicinius objektus, tokius kaip kolektyvinio investavimo subjektai, akcijos, skolos vertybiniai popieriai, išvestinės finansinės priemonės ar alternatyvios investicijos. Siekiamas kitų turto klasių nei skolos vertybiniai popieriai strateginis svoris yra 25 proc., tačiau šių investicijų dalis gali kisti nuo 10 iki 40 proc. priklausomai nuo rinkos situacijos ir kitų aplinkybių. Tai reiškia, kad skirtingais laikotarpiais fiksuoto pajamingumo, akcijų ir alternatyvių investicijų dalys gali reikšmingai skirtis. Investicijos į alternatyvius investavimo objektus gali sudaryti iki 30 proc. krypties turto. Valiutos kurso pokyčio rizikai drausti gali būti naudojamos išvestinės finansinės priemonės.

KOMENTARAS

Pirmasis 2024 metų ketvirtis pasižymėjo stiprių akcijų kainų augimu. Nors rinkos dalyvių lūkesčiai dėl greito palūkanų mažinimo tapo nuosaikesniais, geresni nei tikėtasi ekonominiai rodikliai ir įmonių IV-o ketvirčio veiklos rezultatai reikšmingai padidino „švelnaus nusileidimo“ scenarijaus tikimybę pagrindinėje pasaulio ekonomikoje - JAV. Metų pradžia buvo gera beveik visiems sektoriams, bet investuotojų optimizmas dėl sparčios dirbtinio intelekto panaudojimo plėtros buvo ypač palankus technologijų sektoriui, kuris per ketvirtį paaugo daugiau nei 15 proc. Pastaruosius mėnesius JAV Federalinio rezervo ir Europos Centrinio Banko retorika dėl pinigų politikos išliko stipriai nepakitusi. Centrinų bankų vadovai pabrėžė, kad nors infliacija paskutiniu metu mažėjo, tačiau vis dar yra virš užsibrėžto 2 proc. tikslo. Sausio mėnesio infliacija JAV siekė 3,1 proc., o Europoje 2,6 proc. Istoriskai žemas nedarbo lygis ir kiti pozityvūs ekonominiai rodikliai indikavo, jog ekonomika išlieka stipri ir be papildomo postūmio iš mažėjančių palūkanų normų. Dėl šių centrinių bankų komentarų rinka ženkliai konservatyviau pradėjo vertinti palūkanų normų mažinimo tikimybę per kelis ateinančius mėnesius, o ilgalaikiai nerizikingų vyriausybės obligacijų pajamingumai kopė aukščiau. Aukšto reitingo obligacijos pigo, jų pajamingumai augo, nes atitolo centrinių banko palūkanų mažinimas. Rizikingesnės ir žemesnio reitingo obligacijos brango dėl gerų ekonomikos rodiklių. Šiuo metu investicinės krypties obligacijų dalies pajamingumas iki išpirkimo yra 5,1 proc.

GRAFIKAS NUO INVESTICINĖS KRYPTIES ĮKŪRIMO

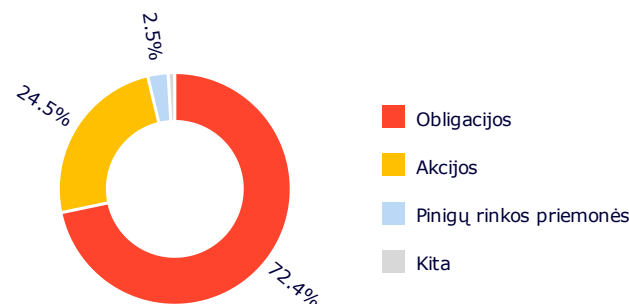


INVESTICINĖS KRYPTIES GRAŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

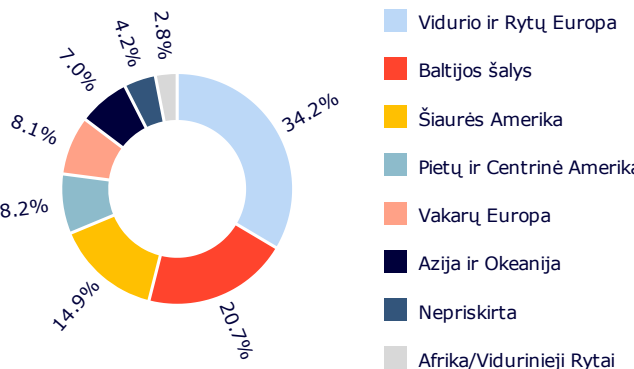
	Investicinė kryptis	Lyginamasis indeksas*
2024 M. I KETVIRTIS	3,39 %	3,10 %
1 metai	10,92 %	11,74 %
Nuo įkūrimo	13,27 %	12,81 %

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 2023 m. lapkričio mėn. 30 d. taikomas sudėtinis lyginamasis indeksas:

- 21,75 % MSCI World IMI Net Total Return USD Index (M1WOIM Index) (perskaičiuotas į eurus)
- 18,00 % Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 3-5 Year Bond Index (BERPG2 Index)
- 18,00 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index)
- 14,40 % Bloomberg Pan Euro EM: Europe Total Return Index Unhedged EUR (I04339EU Index)
- 14,40 % Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02501EU Index)
- 7,20 % Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR (H12875EU Index)
- 3,25 % MSCI Emerging Markets ex China Net Total Return USD Index (M1CXBRV Index) (perskaičiuotas į eurus)
- 3,00 % European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR 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 Gyvybės draudimo UAB „SB draudimas“ (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.sb.lt tinklalapyje.

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 2024-03-31 datai:

- INVL Fixed Income II-o lygio investicinis krepšelis | UL2206300016 | 73,91 %
- INVL Equity & AI II-o lygio investicinis krepšelis | UL2206300015 | 25,81 %

INVL Fixed Income II-o lygio investicinį krepšelį sudaro:

- LITHGB 2.3 07/13/27 | LT0000650087 | 15,68 %
- BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE | LU1373035663 | 6,85 %
- ROMANI 3.624 05/26/30 | XS2178857954 | 6,46 %
- Xtrackers II EUR High Yield Co | XHYA GY | 4,96 %
- MACEDO 1 5/8 03/10/28 | XS2310118893 | 4,59 %
- BGARIA 4 1/8 09/23/29 | XS2536817211 | 4,31 %
- MEX 2 3/8 02/11/30 | XS2444273168 | 3,54 %
- iShares J.P. Morgan USD EM Bon | IS3C GY | 3,48 %
- CHILE 4 1/8 07/05/34 | XS2645248225 | 3,24 %
- INDON 1 07/28/29 | XS2366690332 | 2,65 %

INVL Equity & AI II-o lygio investicinį krepšelį sudaro:

- iShares MSCI USA ESG Screened | SGAS GY | 18,42 %
- iShares MSCI USA ESG Enhanced | EDMU GR | 16,98 %
- Amundi MSCI USA ESG Climate Ne | USAC FP | 15,55 %
- AMUNDI INDEX MSCI EUROPE ESG B | CEUG GY | 8,14 %
- iShares Core MSCI Japan IMI UC | EUNN GY | 5,47 %
- iShares MSCI USA Small Cap ESG | SXRG GY | 5,17 %
- AMUNDI MSCI EMERGING EX CHINA | EMXU GY | 4,94 %
- iShares Core FTSE 100 UCITS ET | SXRW GY | 4,80 %
- iShares MSCI EM EX-China UCITS | MTPI FP | 4,54 %
- Lyxor STOXX Europe 600 Banks U | BNK FP | 4,49 %