



PAGRINDINĖ INFORMACIJA

Veiklos pradžia	2022 07 01	Investicinės krypties vieneto vertė	113,56 EUR
Grynujų aktyvų vertė (GAV)	13 024 652,49 EUR	Metinis investicinės krypties mokestis	0,75 %

INVESTAVIMO STRATEGIJA

Taikoma investavimo į fiksuoto pajamingumo priemones strategija, kurios tikslas yra pasiekti fiksuoto pajamingumo investicinių produktų grąžą per vidutinę trukmę. Šio tikslo siekiama per aktyvų paskirstymą per diversifikuotas investicijas, parenkant įvairius investicinius objektus, tokius kaip kolektyvinio investavimo subjektai, indėliai, pinigų rinkos priemonės, skolos vertybiniai popieriai, išvestinės finansinės priemonės. Valiutos kurso pokyčio rizikai drausti gali būti naudojamos išvestinės finansinės priemonės.

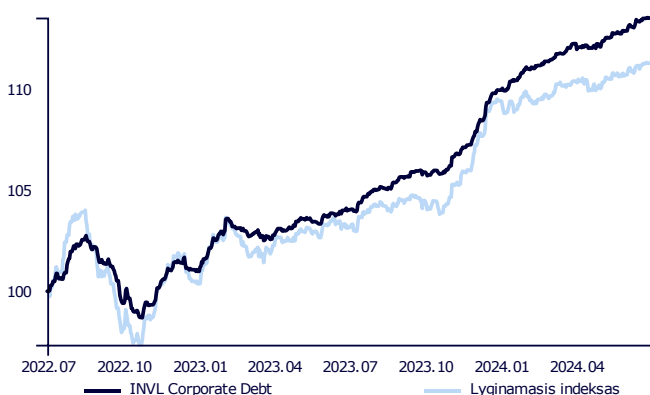
KOMENTARAS

Paskutiniiais mėnesiais ženkliau išsiskyrė Europos Centrinio Banko (toliau – ECB) ir JAV federalinės rezervų sistemos (angl. Federal Reserve System, toliau – FED) politika dėl palūkanų normų mažinimo. Infliacija JAV yra vis dar gerokai aukštesnė (paskutiniiais duomenimis, gegužę infliacija siekė 3,3 proc.) nei FED tikslas, kuris yra tarp 2 proc. ir 2,5 proc. Taip pat, nedarbingumo lygis yra žemame lygyje (4 proc.), o BVP augimas vis dar išlieka stabilus (apie 3 proc.) net ir aukštų palūkanų normų aplinkoje. Dėl šių veiksnių, manoma, jog FED neskubės smarkiai mažinti palūkanų normų iki metų galo, kol infliacijos lygis vis dar yra aukštas. Europoje situacija kitokia – jau birželio pradžioje ECB pirmą kartą po penkerių metų pertraukos sumažino palūkanų normas 25 baziniais punktais, kadangi euro zonos infliacija stabilizavosi ir siekia 2,5 proc.

Pirminė rinka buvo itin aktyvi II-ąjį šių metų ketvirtį. Keli jau turimi emitentai refinansavo obligacijas išleidžiant naujas emisijas – NLB Group (bankas Slovėnijoje), PKO Bank (bankas Lenkijoje), CEZ Group (Čekijos įmonė), Globalworth (nekilnojamo turto įmonė). Kadangi šie emitentai demonstruoja solidžius finansinius rodiklius ir veiklos rezultatus, dalyvavome šių naujų obligacijų platinime, taip užfiksuojant patrauklesnį tikėtiną pajamingumą ilgesniam laikotarpiui. Žiūrint į Baltijos šalių rinką fondas dalyvavo Latvijos banko Citadele subordinuotų obligacijų platinime, kurios siūlė 8 proc. atkarpą (kuponą). Atsižvelgiant į aukštą kapitalizacijos rodiklį ir gerėjančius banko finansų rezultatus, 8 proc. pajamingumą vertinome kaip labai patrauklų.

Pirmasis pusmetis buvo sėkmingas INVL Corporate Debt investicinei kryptčiai – jos vieneto vertė kilo 3,3 proc. ir stipriai viršijo lyginamojo indekso grąžą (1,7 proc.). Taip pat, krypttis turi aukštesnį pajamingumą iki išpirkimo nei lyginamasis indeksas (atitinkamai 6,2 proc. ir 4,5 proc.).

GRAFIKAS NUO INVESTICINĖS KRYPTIES ĮKŪRIMO



INVESTICINĖS KRYPTIES GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

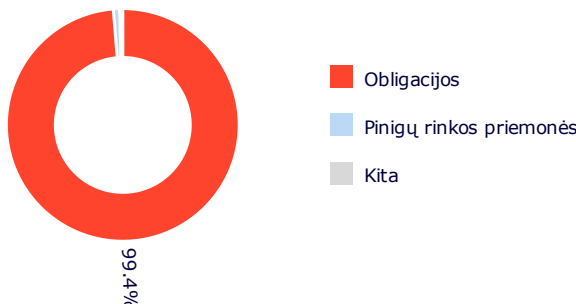
	Investicinė kryptis	Lyginamasis indeksas*
2024 M. II KETVIRTIS	1,13 %	0,80 %
Nuo metų pradžios	3,25 %	1,70 %
1 metai	9,15 %	7,94 %
Nuo įkūrimo	13,56 %	11,31 %

Atkreipiame dėmesį, kad Investicinės krypties praeities rezultatai negarantuoja tokių pačių rezultatų ir pelningumo ateityje. Praėjusio laikotarpio rezultatai nėra patikimas būsimų rezultatų rodiklis.

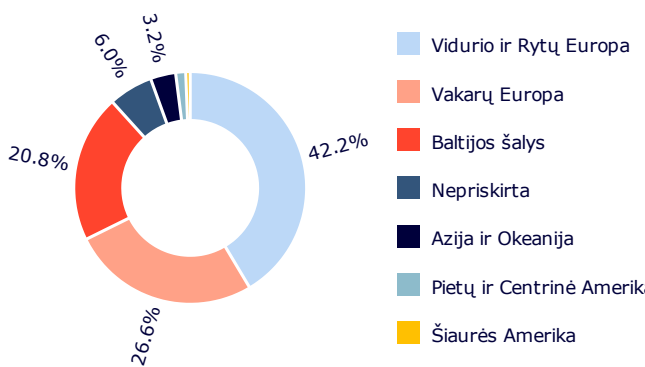
Investicinės krypties rizikos lygis:



PASISKIRSTYMAS PAGAL TURTO TIPĄ



GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS**





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

50,00 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index)
40,00 % Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02501EU Index)
10,00 % 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 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 2024-06-30 datai:

- MANDAT NORDIC HI YLD TR-AEUR | LU1112754756 | 11,52 %
- PARETO-NORDIC CORP BD-HEUR | LU1311575093 | 10,11 %
- SISSENER SICAV CORP BND-EURF | LU2262945038 | 5,56 %
- LHVGRP 8 3/4 10/03/27 | XS2693753704 | 4,96 %
- PKNPW 4 3/4 07/13/30 | XS2647371843 | 4,77 %
- EPEN 6.651 11/13/28 | XS2716891440 | 4,76 %
- LIEENE 2 05/21/30 | XS2177349912 | 4,75 %
- NEPSJ 2 01/20/30 | XS2434763483 | 4,71 %
- CETIN 3 1/8 04/14/27 | XS2468979302 | 4,09 %
- BCRBK 7 5/8 05/19/27 | AT0000A34CN3 | 4,08 %