



## PAGRINDINĖ INFORMACIJA

|                            |                  |  |            |
|----------------------------|------------------|--|------------|
| Veiklos pradžia            | 2022 07 01       | Investicinės krypties vieneto vertė    | 112,35 EUR |
| Grynujų aktyvų vertė (GAV) | 2 225 776,17 EUR | Metinis investicinės krypties mokestis | 0,75 %     |

## INVESTAVIMO STRATEGIJA

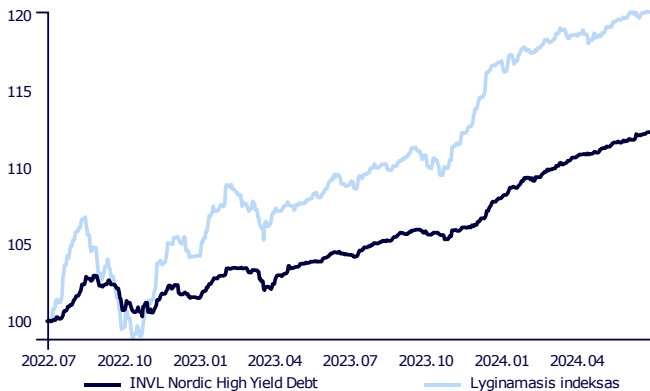
Taikoma investavimo į fiksuoto pajamingumo priemones strategija, kurios tikslas yra pasiekti didesnę nei paprastai būdingą fiksuoto pajamingumo investicinių produktų grąžą. Šio tikslo siekiama, parenkant skolos vertybinius popierius ar jiems lygiaverčius investicinius objektus, paprastai kolektyvinio investavimo subjektus. Didesnioji turto dalis investuojama į Šiaurės šalyse (Danijos, Norvegijos, Suomijos, Švedijos) veikiančių įmonių obligacijas, kurioms suteiktas žemesnis nei investicinis kredito reitingas. Investicijos į alternatyvius investavimo objektus gali sudaryti iki 30 proc. turto. 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 aplinkoje. Dėl šių veiksmų, 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. Nepaisant palūkanų normų mažinimo, kelių didžiųjų Europos valstybių obligacijų pajamingumai kilo (obligacijų kaina krito) po Europos Parlamento rinkimų, kurių metu kraštutinės dešinėsios partijos sulaukė daugiau balsų nei tikėtasi. Tiesa, neigiamas sentimentas nesupurtė visos obligacijų rinkos, o liko lokalus, daugiausiai Prancūzijoje, kur prezidentas Emanuelis Macronas paleido parlamentą ir paskelbė naujus parlamento rinkimus.

Pirmasis pusmetis buvo sėkmingas INVL Nordic High Yield investicinei kryptčiai – jos vieneto vertė kilo 4 proc. ir stipriai viršijo lyginamojo indekso grąžą (2,8 proc.).

## GRAFIKAS NUO INVESTICINĖS KRYPTIES ĮKŪRIMO



## INVESTICINĖS KRYPTIES GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

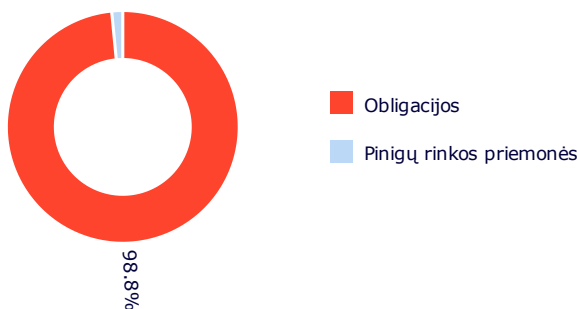
|                      | Investicinė kryptis | Lyginamasis indeksas* |
|----------------------|---------------------|-----------------------|
| 2024 M. II KETVIRTIS | 1,50 %              | 1,26 %                |
| Nuo metų pradžios    | 4,01 %              | 2,82 %                |
| 1 metai              | 7,68 %              | 10,45 %               |
| Nuo įkūrimo          | 12,35 %             | 20,20 %               |

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

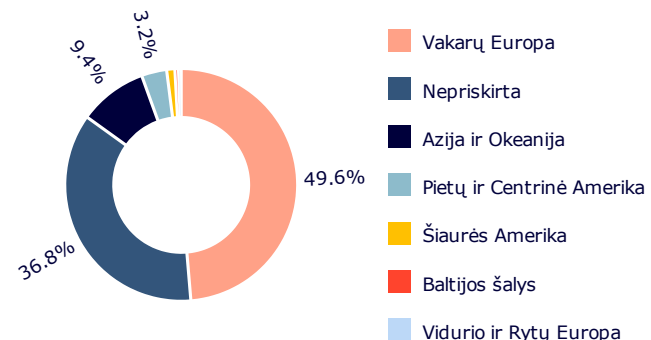
Investicinės krypties rizikos lygis:



## PASISKIRSTYMAS PAGAL TURTO TIPĄ



## GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS\*\*





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

100,00 % Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (IO2501EU 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](http://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 | 31,98 %
- SISSENER SICAV CORP BND-EURF | LU2262945038 | 35,70 %
- PARETO-NORDIC CORP BD-HEUR | LU1311575093 | 31,21 %