



PAGRINDINĖ INFORMACIJA

Veiklos pradžia	2022 07 01	Investicinės krypties vieneto vertė	117,84 EUR
Grynujų aktyvų vertė (GAV)	15 021 921,68 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

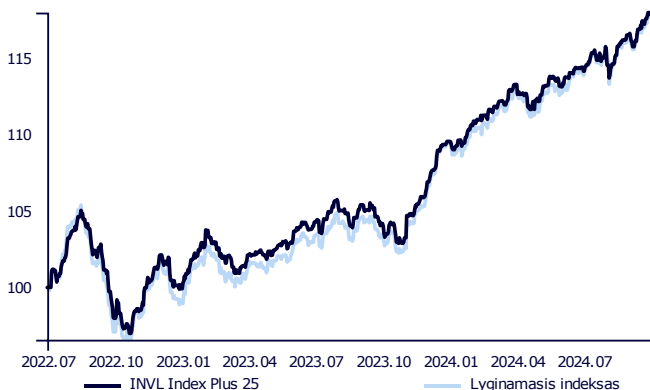
III-asis 2024 metų ketvirtis pasižymėjo dideliu akcijų kainų svyravimu, tačiau jo pabaigoje pagrindinių JAV indeksų reikšmės pasiekė naujus rekordus.

Ketvirtis prasidėjo teigiamomis tendencijomis, tačiau baimės dėl ekonomikos sulėtėjimo ir galimos recesijos lėmė akcijų kainų kritimą antroje liepos pusėje. Vėliau investuotojai teigiamai sureagavo į JAV centrinio banko (FED) pradėtą bazinių palūkanų normos mažinimo ciklą – rugsėjo viduryje palūkanos buvo sumažintos net 0,5 procentinio punkto. Svarbu paminėti, kad skaičiuojant eurais, JAV akcijų „S&P 500“ indeksas per ketvirtį pakilo tik 1,8 proc., nes nemažą kilimo dalį „suvalgė“ euro atžvilgiu susilpnėjęs JAV doleris. Rinkos augimas, kuris anksčiau buvo sutelktas į „Nuostabiojo septyneto“ (angl. „Magnificent 7“) akcijas, pastaruoju metu persikėlė ir į platesnę rinką. Reikšmingai pabrango mažos kapitalizacijos akcijos. Iš atskirų sektorių galima paminėti ženkliai pabrangusias nekilnojamojo turto bendrovių akcijas, kurios yra ypač jautrios palūkanų normoms.

Silpni JAV darbo rinkos rodmenys (liepos mėnesį nedarbo lygis siekė 4,3 proc. kuomet rinka tikėjosi 4,1 proc.) bei bendras nerimas dėl ekonomikos būklės stipriai paveikė FED retoriką ir investuotojų lūkesčius dėl palūkanų normų mažinimo tempo. Taip pat, krentanti infliacija (rugsėjo mėnesio duomenimis JAV infliacija siekė 2,5 proc.) suteikė papildomų vilčių, jog stiprus kainų kilimo laikotarpis baigėsi. Dėl šių veiksnių, FED rugsėjo mėnesį pradėjo palūkanų normų mažinimo ciklą, sumažindamas palūkanas net 0,5 proc. Taip pat Europos centrinis bankas įvykdė antrą palūkanų normų mažinimą standartiniais 25 baziniais punktais.

Pastarieji trys mėnesiai buvo sėkmingi investicinei kryptčiai – jos vienetų kaina pasiekė rekordinės aukštumas. Rugsėjo mėnesį atlikome taktinį sprendimą – investavome į Euro zonos nekilnojamojo turto ETF (biržoje prekiaujamą fondą). Tikimės, kad bazinių euro palūkanų mažinimas lems tolesnį šio sektoriaus atsigavimą ir santykinai geresnę akcijų gražą.

GRAFIKAS NUO INVESTICINĖS KRYPTIES ĮKŪRIMO



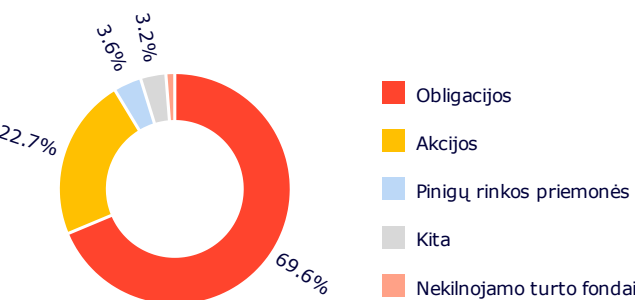
INVESTICINĖS KRYPTIES GRAŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

	Investicinė kryptis	Lyginamasis indeksas*
2024 M. III KETVIRTIS	3,24 %	3,12 %
Nuo metų pradžios	7,57 %	7,50 %
1 metai	13,11 %	13,71 %
Nuo įkūrimo	17,84 %	17,63 %

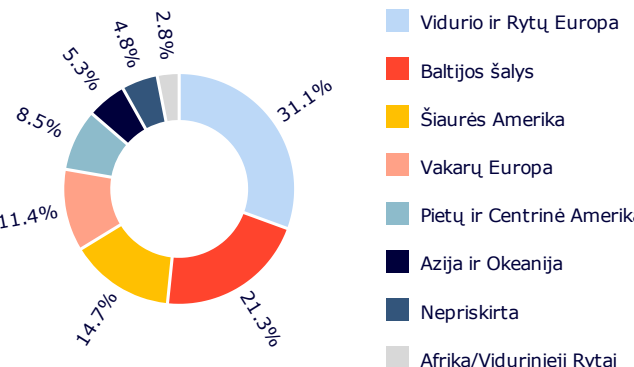
Atkreipiame dėmesį, kad Investicinės krypties praeities rezultatai negarantuoja tokių pačių rezultatų ir pelningumo ateityje. Praėjusio laikotarpio rezultatai nėra patikimas būsimų rezultatų rodiklis.



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 2024-09-30 datai:

- INVL Fixed Income II-o lygio investicinis krepšelis | UL2206300016 | 73,38 %
- INVL Equity & AI II-o lygio investicinis krepšelis | UL2206300015 | 25,64 %

INVL Fixed Income II-o lygio investicinį krepšelį sudaro:

- BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE | LU1373035663 | 6,97 %
- ROMANI 3.624 05/26/30 | XS2178857954 | 4,66 %
- MACEDO 1 5/8 03/10/28 | XS2310118893 | 4,55 %
- Xtrackers II EUR High Yield Co | XHYA GY | 4,21 %
- MEX 2 3/8 02/11/30 | XS2444273168 | 3,41 %
- iShares J.P. Morgan USD EM Bon | IS3C GY | 2,98 %
- POLAND 3 5/8 01/11/34 | XS2746102479 | 2,36 %
- Vanguard EUR Corporate Bond UC | VECA GY | 2,18 %
- ROMANI 5 5/8 05/30/37 | XS2829810923 | 1,82 %
- PEOPW 4 09/24/30 | XS2906339747 | 1,69 %

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

- iShares MSCI USA ESG Screened | SGAS GY | 17,74 %
- Invesco MSCI USA ESG Universal | ESGU GY | 10,71 %
- iShares MSCI USA ESG Enhanced | EDMU GR | 6,74 %
- iShares MSCI World ESG Screene | SNAW GY | 6,60 %
- Amundi MSCI USA ESG Climate Ne | USAC FP | 5,65 %
- iShares Core FTSE 100 UCITS ET | SXRW GY | 4,96 %
- Xtrackers S&P 500 Equal Weight | XZEW GY | 4,83 %
- iShares MSCI USA Small Cap ESG | SXRG GY | 4,56 %
- iShares Core MSCI Japan IMI UC | EUNN GY | 4,36 %
- AMUNDI INDEX MSCI EUROPE ESG B | CEUG GY | 3,98 %