



PAGRINDINĖ INFORMACIJA

Veiklos pradžia	2022 07 01	Investicinės krypties vieneto vertė	134,61 EUR
Grynujų aktyvų vertė (GAV)	18 720 073,96 EUR	Metinis investicinės krypties mokestis	1,20 %

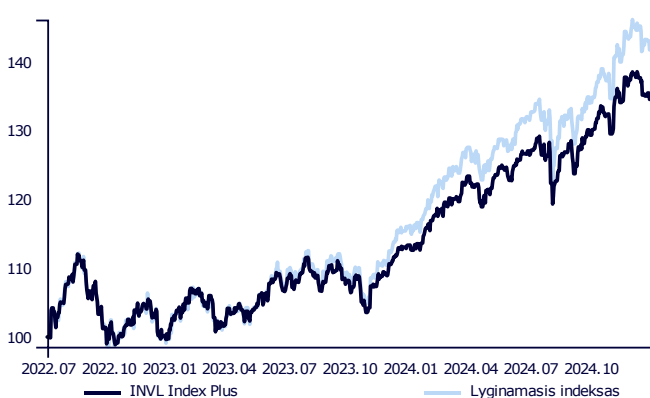
INVESTAVIMO STRATEGIJA

Taikoma akcijų, įskaitant joms lygiavertes finansines priemones, strategija, kurios tikslas yra pasiekti vidutinę akcijų rinkų gražą. 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 apie 100 proc., tačiau šių investicijų dalis gali kisti nuo 70 iki 100 proc. krypties turto 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

Paskutinis 2024 metų ketvirtis akcijų rinkose buvo permainingas. JAV akcijos pagal indeksų gražą buvo vertingos, jų kainas kėlė D. Trumpo išrinkimas prezidentu, tačiau į metų pabaigą optimizmas kiek sumažėjo. Likusio pasaulio akcijų rinkose nuotaikos buvo skirtingos, vyravo nedideli teigiami ir neigiami svyravimai. Investuotojams iš euro zonos, įskaitant ir mūsų valdomas investicines kryptis, padėjo net 7 proc. JAV dolerio atžvilgiu smukęs euro kursas. JAV rinkų (ar doleriais nominuotas) investicijas perskaičiuojant į eurus, jų vertė pakilo tuo pačiu dydžiu. Iš viso per IV-ąjį ketvirtį išsivysčiusių šalių akcijos, skaičiuojant eurais, pabrango 7,6 proc., o besivystančių šalių – smuktelėjo 0,9 proc. JAV akcijų indeksas „S&P 500“ eurais paaugo net 10,3 proc. (JAV doleriais 2,4 proc.), o Europos akcijų indeksas „STOXX 600“ smuktelėjo 2,9 proc. Prasčiausiai sekėsi iki tol smarkiai kilusioms Indijos akcijoms, kurios pigo 4,5 proc. IV-ąjį ketvirtį investuotojai ir analitikai aptarinėjo temas, kurios buvo aktualios per visus 2024-uosius - infliacija ir palūkanų normos, didžiųjų ekonomikų būklė bei karai ir konfliktai. Metų pabaigoje JAV infliacija ūgtelėjo, o Europoje beveik nekito. Tikimasi, kad JAV centrinis bankas 2025-aisiais metais sulėtins bazinių palūkanų mažinimo tempą, o Europos Centrinis bankas – mažins tuo pačiu tempu (iki 1,75 proc. metų pabaigoje). Bazinių palūkanų skirtumai turėjo reikšmingos įtakos JAV dolerio sustiprėjimui prieš eurą. JAV BVP augimo tempas išsilaikė virš 3 proc., tuo tarpu Europoje jis tebuvo 0,3 proc., o didžiausioje jos šalyje Vokietijoje III-ąjį ketvirtį BVP smuko 0,3 proc. Atitinkamai, sparčiai mažinamos euro palūkanos turėtų paskatinti buksuojančią Europos ekonomiką. Investuotojai stebėjo neramius įvykius Izraelyje, Libane, Sirijoje, Rusijos taikomą agresiją prieš Ukrainą. Mūsų Centrinės Europos regionui aktualiausia situacija Ukrainoje. Tarp rinkos dalyvių įsivyravo nuomonė, kad paliaubų tikimybė su D. Trumpo pergale padidėjo. Jei tvarios paliaubos būtų pasiektos, tai galėtų tapti teigiamu veiksniu regiono (įskaitant ir Baltijos šalis) akcijoms. Sumažėjusi geopolitinė rizika paskatintų užsienio investuotojus sugrįžti, o įmonės galėtų tikėtis naujų didelių užsakymų Ukrainos atstatymui. Paskutinis ketvirtis kaip ir visi 2024-ieji buvo sėkmingi investicinei kryptiai, kurios vieneto vertė pasiekė rekordines aukštumas. Rinkoms sparčiai kylant, krypties graža šiek tiek atsiliko nuo lyginamojo indekso. Taikoma „Index Plus“ strategija skirta kurti ilgalaikę tvarią vidutinę gražą ir pasiteisina rinkų svyravimu ar nuosaikais augimo periodais, kurių ateityje tikrai bus. Balansuojant investicijas buvo sumažinta itin sparčiai brangusių didžiųjų technologinių bendrovių („Nuostabiojo septyneto“) įtaka krypties investiciniam portfeliui.

GRAFIKAS NUO INVESTICINĖS KRYPTIES ĮKŪRIMO

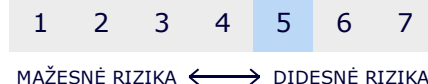


INVESTICINĖS KRYPTIES GRAŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

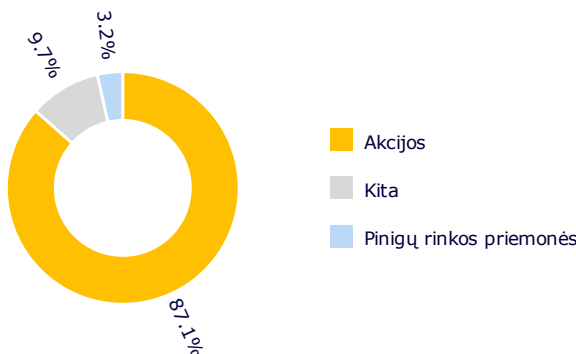
	Investicinė kryptis	Lyginamasis indeksas*
2024 M. IV KETVIRTIS	3,99 %	6,07 %
Nuo metų pradžios	18,74 %	22,47 %
1 metai	18,74 %	22,47 %
Nuo įkūrimo	34,61 %	42,16 %

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

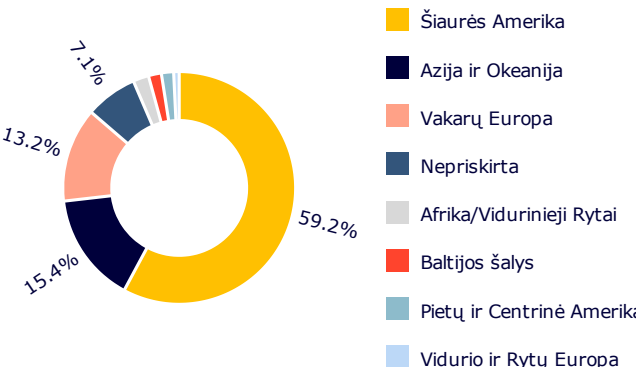
Investicinės krypties rizikos lygis:



PASISKIRSTYMAS PAGAL TURTO TIPĄ



GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS**





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

84,39 % MSCI World IMI Net Total Return USD Index (M1WOIM Index) (perskaičiuotas į eurus)
12,61 % 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 prekiajamų 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 – Draudikas) 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, Draudikas neatsako už galimus netikslumus ar nuostolius, kurių gali turėti ja besivadovaujantys investuotojai.

Didžiausios pozicijos

Duomenys 2024-12-31 datai:

- iShares MSCI USA ESG Screened | IE00BFNM3G45 | 18,45 %
- Invesco MSCI USA ESG Universal | IE00BJQRDM08 | 11,26 %
- iShares MSCI World ESG Screene | IE00BFNM3J75 | 10,41 %
- Xtrackers S&P 500 Equal Weight | IE0004MFRED4 | 9,59 %
- iShares MSCI EM EX-China UCITS | IE00BMG6Z448 | 8,42 %
- Amundi MSCI USA ESG Climate Ne | IE0006IP4XZ8 | 6,02 %
- iShares MSCI Europe ESG Screen | IE00BFNM3D14 | 5,86 %
- iShares MSCI USA Small Cap ESG | IE00B3VWM098 | 4,55 %
- iShares Core MSCI Japan IMI UC | IE00B4L5YX21 | 3,90 %
- AMUNDI INDEX MSCI EUROPE ESG B | LU1681042609 | 3,63 %