



PAGRINDINĖ INFORMACIJA

Veiklos pradžia	2022 07 01	Investicinės krypties vieneto vertė	115,14 EUR
Grynujų aktyvų vertė (GAV)	9 471 384,35 EUR	Metinis investicinės krypties mokestis	0,80 %

INVESTAVIMO STRATEGIJA

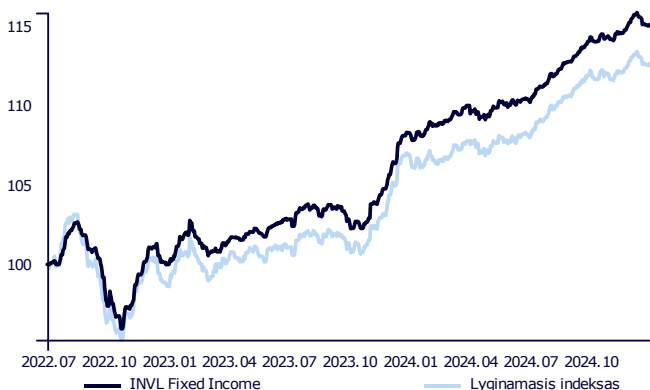
Taikoma investavimo į fiksuoto pajamingumo priemones strategija, kurios tikslas yra pasiekti fiksuoto pajamingumo investicinių produktų gražą per vidutinę trukmę. Šio tikslo siekiama per aktyvų portfelio valdymą naudojant įvairius investicinius objektus, tokius kaip kolektyvinio investavimo subjektai, indėliai, pinigų rinkos priemonės, skolos vertybiniai popieriai, išvestinės finansinės priemonės ar alternatyvios investicijos. Investicijos į alternatyvius investavimo objektus gali sudaryti iki 30 proc. krypties turto. Valiutos kurso pokyčio rizikai drausti gali būti naudojamos išvestinės finansinės priemonės.

KOMENTARAS

Pagrindiniai pasaulio centriniai bankai, JAV Federalinė rezervų sistema (angl. Federal Reserve System, FED) ir Europos Centrinis Bankas (ECB), pratęsė savo palūkanų normų mažinimo ciklą bei per paskutinįjį šių metų ketvirtį palūkanų normas mažino po 2 kartus. Tačiau po D. Trumpo pergalės pastebimai pasikeitė lūkesčiai dėl galimų JAV ekonominės politikos pokyčių, tokių kaip didesni tarifai, mažesnis pelno mokestis ir didesnis biudžeto deficitas. Pakitusi perspektyva pakurstė infliacijos baimę, dėl ko JAV ilgalaikių vyriausybės obligacijų pajamingumas padidėjo maždaug 0,75 procentinio punkto. Tuo tarpu Europoje obligacijų pajamingumas kito nedaug, kadangi euro zonos infliacija jau kurį laiką yra netoli ECB siekiamo lygmens – 2 proc. Centrinėje ir Rytų Europoje kredito agentūros dėl pozityvių ekonominių perspektyvų pagerino kelių šalių – Kroatijos, Serbijos, Moldovos, Juodkalnijos bei Albanijos – kredito reitingus.

Ketvirčio eigoje investicinė kryptis suformavo kelių naujų obligacijų emitentų pozicijas. Pirmoji – Lenkijos nekilnojamo turto logistikos portfelį valdanti įmonė „MLP Group“. Ši įmonė pasižymi santykinai nedidele skola ir geru nuomininkų išlaikymo rodikliu, o obligacijas išplatino už patrauklų 5,63 proc. pajamingumą. Taip pat investavome į dvi Vakarų Europos įmones – automobilių gamintoją „Stellantis“ bei į žaliąjį finansavimą orientuotą olandų banką „Triodos Bank“. Abi šios bendrovės turi investicinį reitingą, o jų obligacijos buvo įsigytos atitinkamai už 4,0 proc. ir 4,6 proc. pajamingumą. Pirminėje rinkoje dalyvavome ir Moldovos „Trans-Oil“ įmonės emisijos platinime, kurio metu mūsų turima senesnė 2026 metų emisija buvo išpirkta virš nominalios vertės, o nauja emisija buvo išplatinta už 11,5 proc. palūkanų normą. Tokiu būdu įmonė išsprendė galimas likvidumo problemas keleriems ateinantiems metams. Bendras obligacijų portfelio pajamingumas iki išpirkimo metų pabaigoje buvo 4,5 proc.

GRAFIKAS NUO INVESTICINĖS KRYPTIES ĮKŪRIMO

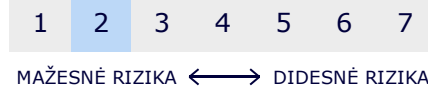


INVESTICINĖS KRYPTIES GRAŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

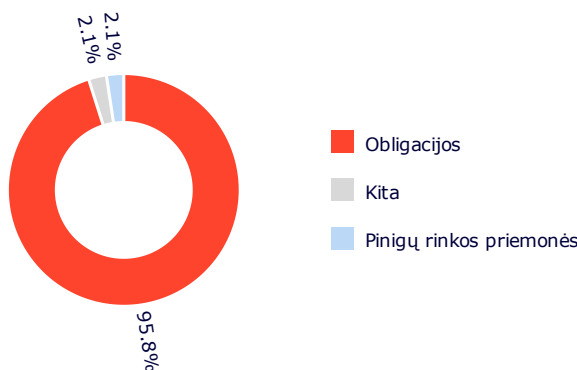
	Investicinė kryptis	Lyginamasis indeksas*
2024 M. IV KETVIRTIS	0,70 %	0,58 %
Nuo metų pradžios	6,31 %	5,35 %
1 metai	6,31 %	5,35 %
Nuo įkūrimo	15,14 %	12,65 %

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

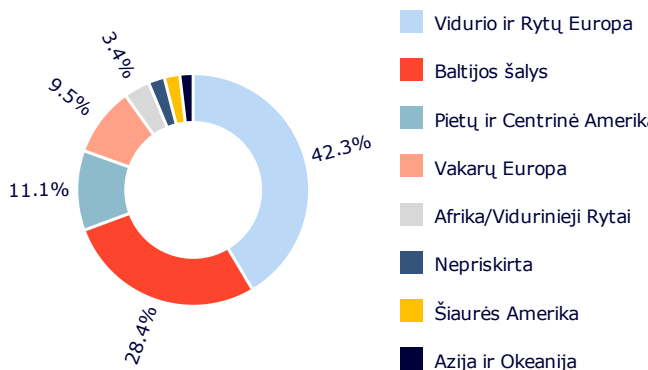
Investicinės krypties rizikos lygis:



PASISKIRSTYMAS PAGAL TURTO TIPĄ



GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS**





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

24,25 % Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 3-5 Year Bond Index (BERPG2 Index)
24,25 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index)
19,40 % Bloomberg Pan Euro EM: Europe Total Return Index Unhedged EUR (I04339EU Index)
19,40 % Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02501EU Index)
9,70 % Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR (H12875EU Index)
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 – 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:

- LITHGB 2.3 07/13/27 | LT0000650087 | 12,24 %
- BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE | LU1373035663 | 6,64 %
- ROMANI 3.624 05/26/30 | XS2178857954 | 4,55 %
- MACEDO 1 5/8 03/10/28 | XS2310118893 | 4,53 %
- Xtrackers II EUR High Yield Co | LU1109943388 | 3,42 %
- CHILE 4 1/8 07/05/34 | XS2645248225 | 3,13 %
- LITHUN 3 1/2 02/13/34 | XS2765498717 | 3,04 %
- LITHGB 2.4 12/15/29 | LT0000670069 | 2,90 %
- iShares J.P. Morgan USD EM Bon | IE00B9M6RS56 | 2,78 %
- POLAND 3 5/8 01/11/34 | XS2746102479 | 2,37 %