



PAGRINDINĖ INFORMACIJA

Veiklos pradžia	2022 07 01	Investicinės krypties vieneto vertė	124,84 EUR
Grynųjų aktyvų vertė (GAV)	20 082 741,67 EUR	Metinis investicinės krypties mokestis	1,10 %

INVESTAVIMO STRATEGIJA

Taikoma kombinuota investavimo į akcijas ir obligacijas, įskaitant joms lygiavertes finansines priemones, strategija, kurios tikslas yra viršyti fiksuoto pajamingumo investicinę gražą su didesne rizika nei obligacijų 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 apie 50 proc., tačiau šių investicijų dalis gali kisti nuo 30 iki 70 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

Paskutinis 2024 metų ketvirtis akcijų rinkose buvo permainingas. JAV akcijos pagal indeksų gražą buvo vertingos, jų kainas kėlė D. Trumpo išrinkimas prezidentu. Euro kursas JAV dolerio atžvilgiu smuko 7 proc. Tai palankiai paveikė investicinės krypties gražą. 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. IV-ąjį ketvirtį investuotojai ir analitikai aptarinėjo temas, kurios buvo aktualios per visus 2024-uosius - infliacija ir palūkanų normos, Europos Sąjungos šalių ekonomikų būklė ir augimo perspektyvos, geopolitiniai įvykiai. Mūsų Centrinės Europos regionui aktualiausia situacija Ukrainoje. Tarp rinkos dalyvių išsivyravo 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. 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 IV-ąjį ketvirtį palūkanų normas mažino po 2 kartus. Tačiau po JAV prezidento rinkimų pastebimai pasikeitė lūkesčiai dėl galimų JAV ekonominės politikos pokyčių. Manoma, jog laukia didesni tarifai, bus taikomas mažesnis pelno mokestis ir didesnis biudžeto deficitas. Pakitusi perspektyva pakurstė infliacijos baimę ir dėl to 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 Kroatijos, Serbijos, Moldovos, Juodkalnijos bei Albanijos kredito reitingus. Balansuojant investicijas buvo sumažinta itin sparčiai brangusių didžiųjų technologinių bendrovių („Nuostabiojo septyneto“) įtaka krypties investiciniam portfeliui. Ketvirtio eigoje į portfelį įtrauktos ir kelių naujų obligacijų emitentų pozicijos. Lenkijos įmonė „MLP Group“ pasižymi santykinai nedidele skola ir geru nuomininkų išlaikymo rodikliu, o obligacijas išplatino už patrauklų 5,63 proc. pajamingumą. Taip pat investavome į dvi investicinių reitingą turinčias Vakarų Europos įmones – „Stellantis“ bei „Triodos Bank“, kurių obligacijų pajamingumas atitinkamai 4,0 proc. ir 4,6 proc. Pirminėje rinkoje dalyvavome ir Moldovos „Trans-Oil“ įmonės emisijos platinime kartu sprendžiant galimas likvidumo problemas.

GRAFIKAS NUO INVESTICINĖS KRYPTIES ĮKŪRIMO



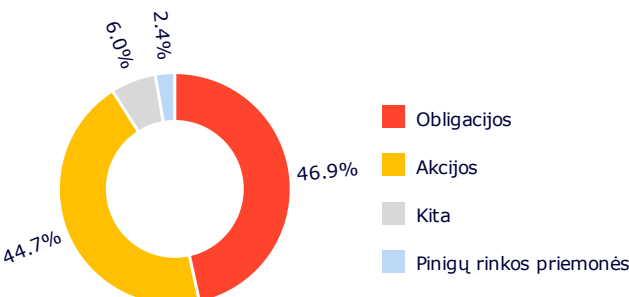
INVESTICINĖS KRYPTIES GRAŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

	Investicinė kryptis	Lyginamasis indeksas*
2024 M. IV KETVIRTIS	2,37 %	3,41 %
Nuo metų pradžios	12,56 %	14,03 %
1 metai	12,56 %	14,03 %
Nuo įkūrimo	24,84 %	27,52 %

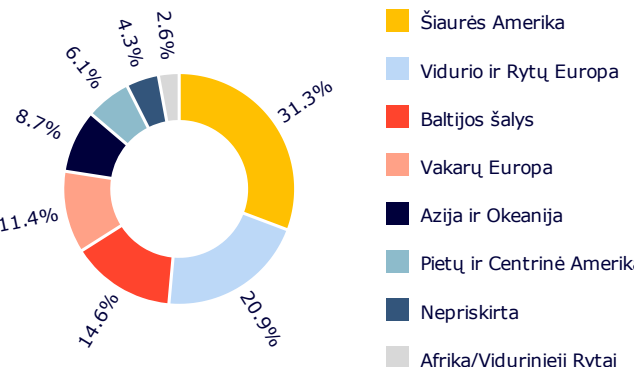
Atkreipiame dėmesį, kad Investicinės krypties praeities rezultatai negarantuoja tokių pačių rezultatų ir pelningumo ateityje. Praėjusio laikotarpio rezultatai nėra patikimas būsimų rezultatų rodiklis.



PASISKIRSTYMAS PAGAL TURTO TIPĄ



GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS**





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

- 43,50 % MSCI World IMI Net Total Return USD Index (M1WOIM Index) (perskaičiuotas į eurus)
- 11,75 % Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 3-5 Year Bond Index (BERPG2 Index)
- 11,75 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index)
- 9,40 % Bloomberg Pan Euro EM: Europe Total Return Index Unhedged EUR (I04339EU Index)
- 9,40 % Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02501EU Index)
- 6,50 % MSCI Emerging Markets ex China Net Total Return USD Index (M1CXBRV Index) (perskaičiuotas į eurus)
- 4,70 % 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:

- iShares MSCI USA ESG Screened | IE00BFNM3G45 | 9,51 %
- LITHGB 2.3 07/13/27 | LT0000650087 | 5,94 %
- Invesco MSCI USA ESG Universal | IE00BJQRDM08 | 5,80 %
- iShares MSCI World ESG Screened | IE00BFNM3J75 | 5,36 %
- Xtrackers S&P 500 Equal Weight | IE0004MFRED4 | 4,94 %
- iShares MSCI EM EX-China UCITS | IE00BMG6Z448 | 4,34 %
- BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE | LU1373035663 | 3,22 %
- Amundi MSCI USA ESG Climate Ne | IE0006IP4XZ8 | 3,10 %
- iShares MSCI Europe ESG Screen | IE00BFNM3D14 | 3,02 %
- iShares MSCI USA Small Cap ESG | IE00B3VWM098 | 2,34 %