



PAGRINDINĖ INFORMACIJA

Veiklos pradžia	2022 07 01	Investicinės krypties vieneto vertė	122,21 EUR
Grynujų aktyvų vertė (GAV)	1 635 444,93 EUR	Metinis investicinės krypties mokestis	0,45 %

INVESTAVIMO STRATEGIJA

Lėšos investuojamos į Šiaurės (Danija, Norvegija, Suomija, Švedija) ir Baltijos (Lietuva, Latvija, Estija) šalyse veikiančių įmonių akcijas bei į jas investuojančius investicinius objektus. Investuojant siekiama maksimalaus turto prieaugio bei prisiimama didelė svyravimų rizika. Investicijos į alternatyvius investavimo objektus gali sudaryti iki 30 proc. krypties turto. Dalis lėšų šiuo metu yra investuojama į INVL Baltijos fondą. Siekiant sumažinti investavimo riziką, esant nepalankiai situacijai rinkose, dalis lėšų gali būti investuojama į pinigų rinkos priemones ir į jas investuojančių fondų vienetus, taip pat dalis lėšų gali būti nukreipta į ne ilgesnio kaip 12 mėnesių termino indėlius bankuose.

KOMENTARAS

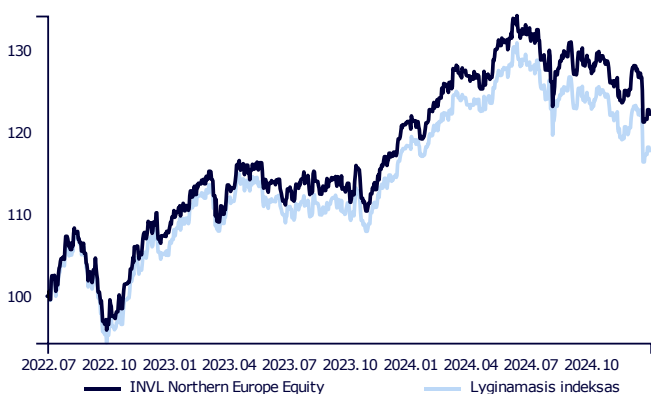
Paskutinis 2024 metų ketvirtis akcijų rinkose buvo ištis permainingas. Aiškiu lyderiu pagal indeksų gražą ir toliau išliko JAV akcijos, kurių kainas kėlė D. Trumpo išrinkimas prezidentu, bet į metų pabaigą optimizmas šiek tiek pribleso. Likusio pasaulio akcijų rinkose nuotaikos nebuvo tokios optimistinės. Per ketvirtį euro kursas JAV dolerio atžvilgiu sumažėjo net 7 proc., o Šiaurės Europos šalių nacionalinės valiutos, savo ruožtu, prieš eurą susilpnėjo apie 1 proc. Pagrindinis Europos akcijų indeksas „STOXX 600“ smuktelėjo 3,0 proc., tuo tarpu Šiaurės Europos šalių akcijų indeksas eurais krito daugiau – 9,7 proc. Didžiausius neigiamus pokyčius pademonstravo mažos kapitalizacijos bendrovių akcijos, o likvidžiausių bendrovių (angl. „blue chips“) akcijos pigo santykinai mažiau. Tarp Šiaurės šalių išsiskyrė Oslo biržos indeksas, kurio reikšmė, skaičiuojant eurais, paaugo 0,9 proc.

Baltijos akcijų rinkai ketvirtis buvo gerokai sėkmingesnė. Pagrindinio Baltijos biržos indekso „OMX Baltic Benchmark Capped Index“ reikšmė paaugo 3,2 proc. INVL Baltijos fondo, į kurį 40 proc. savo aktyvų investuoja kryptis, vienetai pabrango dar daugiau – 3,6 proc. ir 2024 metų pabaigoje pasiekė naują istoriškai aukščiausią kainos lygmenį.

Prastesnį palyginti su visa Vakarų Europa, Šiaurės Europos akcijų rinkos rezultatai didžiąja dalimi lėmė lėtesnis nei tikėtasi šalių ekonomikų augimas. Remiantis prognozėmis, 2024 metais didžiausioje regiono šalyje Švedijoje BVP tepaaugo 0,5 proc., o Suomijoje sumažėjo 0,6 proc. Danijoje situacija bene geriausia – tikimasi, kad jos ekonomika 2024 metais padidėjo 2,4 proc. Nedaug atsiliko Norvegija, kuriai prognozuojamas 1,6 proc. BVP augimas. Džiugini žinia, kad 2025 metais laukiama spartesnio ekonomikos augimo. Pavyzdžiui, Švedijoje BVP 2025 metais turėtų padidėti 2,4 proc., o Suomijoje pokytis iš neigiamo turėtų tapti teigiamu ir siekti 1,5 proc. Atsigaunančios ekonomikos turėtų sustiprinti vartotojų ir investuotojų optimizmą, o tai, savo ruožtu, persikeltų ir į akcijų rinką bei turėtų teigiamą poveikį jai.

Kitas svarbus regionui ir iki šiol neigiamai veikęs faktorius – tai besitęsianti Rusijos agresija prieš Ukrainą. Tarp rinkos dalyvių įsivyravo nuomonė, kad paliaubų tikimybė su D. Trumpo pergale padidėjo. Jei tvarios paliaubos iš tiesų būtų pasiektos, tai taptų ženkliai teigiamu faktoriumi regiono akcijoms, o ypač Baltijos šalyse ir Suomijoje. Sumažėjusi geopolitinė rizika paskatintų užsienio investuotojus padidinti investicijas, o įmonės galėtų tikėtis naujų didelių užsakymų, susijusių su Ukrainos atstatymu.

GRAFIKAS NUO INVESTICINĖS KRYPTIES ĮKŪRIMO



INVESTICINĖS KRYPTIES GRAŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

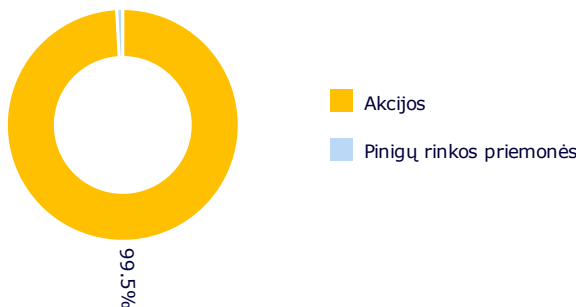
	Investicinė kryptis	Lyginamasis indeksas*
2024 M. IV KETVIRTIS	-4,42 %	-4,63 %
Nuo metų pradžios	0,74 %	-0,43 %
1 metai	0,74 %	-0,43 %
Nuo įkūrimo	22,21 %	17,79 %

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

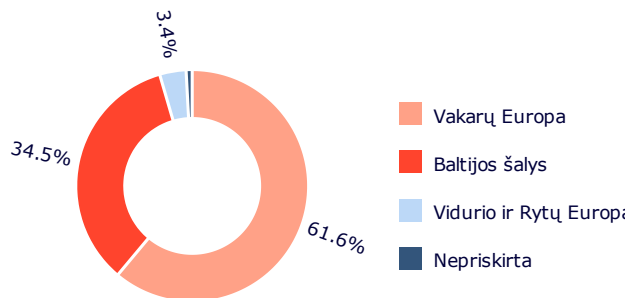
Investicinės krypties rizikos lygis:



PASISKIRSTYMAS PAGAL TURTO TIPĄ



GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS**





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

60,00 % MSCI Nordic Net Total Return EUR Index (MSDENCN Index)
40,00 % OMX Baltic Benchmark Capped Gross Index (OMXBBCPG 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.

Atkreiptinas dėmesys, jog atvejais, kai dalis Draudiko investicinės krypties lėšų yra investuojamos į UAB „SB Asset Management“ valdomus investicinius fondus, siekiant skaidrumo ir interesų konflikto valdymo, nuo šios dalies nėra imamas investicinės krypties mokestis. UAB „SB Asset Management“ kartu su Draudiku yra dukterinės AB Šiaulių banko bendrovės.

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:

- Xtrackers MSCI Nordic UCITS ET | IE00B9MRHC27 | 57,52 %
- INVL BALTIC FUND | LTIF00000096 | 41,39 %