



## PAGRINDINĖ INFORMACIJA

Veiklos pradžia	2022 07 01	Investicinės krypties vieneto vertė	156,87 EUR
Grynujų aktyvų vertė (GAV)	15 731 268,58 EUR	Metinis investicinės krypties mokestis	0,75 %

## INVESTAVIMO STRATEGIJA

Lėšos investuojamos į su JAV akcijų rinka susijusius investicinius objektus: akcijas, fondus, kuriais prekiaujama biržoje, indeksų fondus ar kitus objektus, kurie investuoja į JAV akcijų rinką. Investicijos į alternatyvius investavimo objektus gali sudaryti iki 30 proc. krypties turto. 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 priblėso. Likusio pasaulio akcijų rinkose nuotaikos nebuvo tokios optimistinės, vyravo nedideli teigiami ar švelniai neigiami pokyčiai. Investuotojams iš euro zonos, taip pat ir mūsų valdomoms investicinėms kryptims, padėjo net 7 proc. JAV dolerio atžvilgiu smukęs euro kursas. JAV rinkų investicijas perskaičiuojant į eurus, jų vertė pakilo tuo pačiu dydžiu. Iš viso per ketvirtį išsivysčiusių šalių akcijos, skaičiuojant eurai, pabrango 7,6 proc., tuo tarpu pagrindinis JAV akcijų indeksas „S&P 500“ skaičiuojant eurai padidėjo 10,3 proc. (JAV doleriais 2,4 proc.). Išskirtiniu kainų augimo tempu ir toliau išsiskyrė aukštųjų technologijų bendrovių milžinių, vadinamų „Nuostabioju septynetu“ (angl. „Magnificent Seven“), akcijos. Šių septynių bendrovių indekso reikšmė paaugo net 25 proc., o likusių 493 didžiųjų JAV bendrovių akcijos vidutiniškai pabrango „tik“ 7 proc.

Pastarąjį ketvirtį investuotojų ir analitikų diskusijose bei darbotvarkėje vyravo tos pačios temos, kaip ir visų metų eigoje. Bene svarbiausia iš jų – infliacija ir palūkanų normos. Metų pabaigoje JAV infliacija ūgtelėjo, atitinkamai sumažėjo rinkos dalyvių lūkesčiai dėl to, kaip sparčiai JAV centrinis bankas mažins bazinę palūkanų normą. Rugsėjį buvo tikimasi 6 sumažinimų po 0,25 proc. Per IV-ąjį ketvirtį buvo įvykdyti 2 sumažinimai, tačiau šiuo metu jau laukiama tik 2 sumažinimų per visus 2025 metus, atitinkamai JAV dolerio palūkanos dar ilgai išsilaikys gerokai didesnės už euro palūkanas. Bazinių palūkanų skirtumai turėjo reikšmingos įtakos JAV dolerio sustiprėjimui prieš eurą. Kita aktuali tema – ekonomikos būklė. JAV BVP augimo tempas išsilaikė virš 3 proc., nedarbo lygis ūgtelėjo, bet nedaug, o pirkimo vadybininkų indekso (PMI) reikšmė išsilaikė gerokai virš ekonomikos plėtrą prognozuojančio 50 punktų lygmens. Ir paskutinis ketvirtis, ir visi 2024-ieji metai buvo ypač sėkmingi investicinei kryptčiai – jos vienetų kaina pasiekė rekordines aukštumas. Siekdami sumažinti itin sparčiai brangusių didžiųjų aukštųjų technologijų bendrovių („Nuostabiojo septyneto“) įtaką fondo investiciniam portfeliui, dar kartą investavome į „vienodo svorio“ (angl. „equal weight“) JAV akcijų strategiją, padvigubindami šios investicijos svorį.

## GRAFIKAS NUO INVESTICINĖS KRYPTIES ĮKŪRIMO

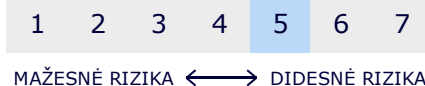


## INVESTICINĖS KRYPTIES GRAŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

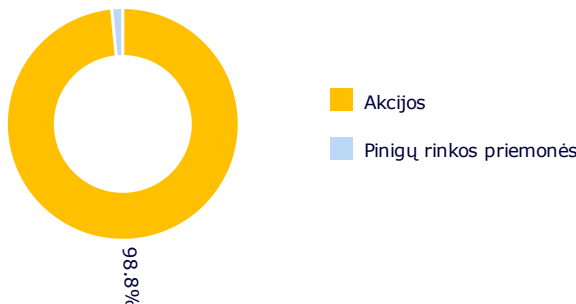
	Investicinė kryptis	Lyginamasis indeksas*
2024 M. IV KETVIRTIS	9,19 %	10,67 %
Nuo metų pradžios	30,50 %	32,51 %
1 metai	30,50 %	32,51 %
Nuo įkūrimo	56,87 %	59,34 %

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

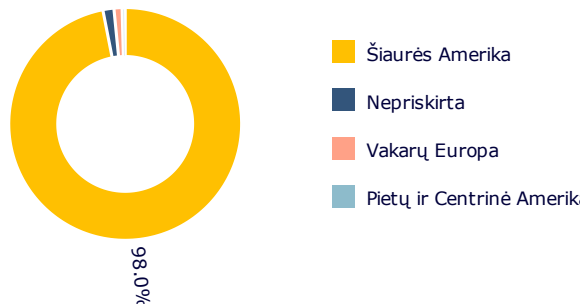
Investicinės krypties rizikos lygis:



## PASISKIRSTYMAS PAGAL TURTO TIPĄ



## GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS\*\*





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

100,00 % MSCI USA Net Total Return USD Index (NDDUUS Index) (perskaičiuotas į eurus)

\*\* 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](http://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:

- Invesco MSCI USA UCITS ETF | IE00B60SX170 | 79,69 %
- Xtrackers S&P 500 Equal Weight | IE0004MFRED4 | 19,52 %