



## PAGRINDINĖ INFORMACIJA

Veiklos pradžia	2008 06 09	Investicinės krypties vieneto vertė	101,76 EUR
Grynųjų aktyvų vertė (GAV)	13 854 272,25 EUR		

## INVESTAVIMO STRATEGIJA

Krypties tikslas yra siekti ilgalaikio kapitalo augimo, išnaudojant įvairių geografinių regionų augimo galimybes ir prisiimant aukštesnę nei vidutinę riziką. Lėšos investuojamos į viso pasaulio akcijų rinką. Esant nepalankioms investicijų į akcijas sąlygoms daugelyje pasaulio rinkų, krypties lėšos gali būti investuojamos į pinigų rinkos finansinius instrumentus: indėlius, obligacijas ir grynus pinigus. Siekiant valdyti riziką ir padidinti investicijų pelningumą, gali būti investuojama į išvestines finansines priemones. Galimi trumpalaikiai nuokrypiai nuo šios politikos ir dalis lėšų gali būti investuojama pinigų rinkos fonduose, terminuotų indėlių ar einamosiose banko sąskaitose.

## KOMENTARAS

Paskutinis 2024 metų ketvirtis akcijų rinkose buvo ištis permainingas. Aiškiu lyderiu pagal indeksų grąžą ir toliau išliko JAV akcijos, kurių kainas kelė D. Trumpo išrinkimas prezidentu. Euro kursas JAV dolerio atžvilgiu smuko 7 proc. Tai palankiai paveikė investicinės krypties grąžą. Iš viso per ketvirtį išsivysčiusių šalių akcijos, skaičiuojant eurus, pabrango 7,6 proc., o besivystančių šalių – smuktelėjo 0,9 proc. Pagrindinis JAV akcijų indeksas „S&P 500“ eurus paaugo net 10,3 proc. (JAV doleriais 2,4 proc.), tuo tarpu Europos akcijų indeksas „STOXX 600“ smuktelėjo 2,9 proc.

Pastarąjį ketvirtį investuotojų ir analitikų diskusijose bei darbotvarkėje vyravo tos pačios temos, kaip ir visų metų eigoje: infliacija ir palūkanų normos, JAV ir Europos Sąjungos šalių ekonomikų būklė ir augimo perspektyvos, geopolitiniai įvykiai. Mūsų Centrinės Europos regionui ypač aktuali tema – Rusijos karas prieš Ukrainą. Tarp rinkos dalyvių įsivyravo nuomonė, kad paliaubų tikimybė su D. Trumpo pergalė padidėjo. Jei tvarios paliaubos iš tiesų būtų pasiektos, tai taptų ženkliai teigiamu faktoriumi regiono akcijų rinkai, įskaitant ir Baltijos šalis.

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 baimeį, 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.

## GRAFIKAS NUO INVESTICINĖS KRYPTIES ĮKŪRIMO



## INVESTICINĖS KRYPTIES GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

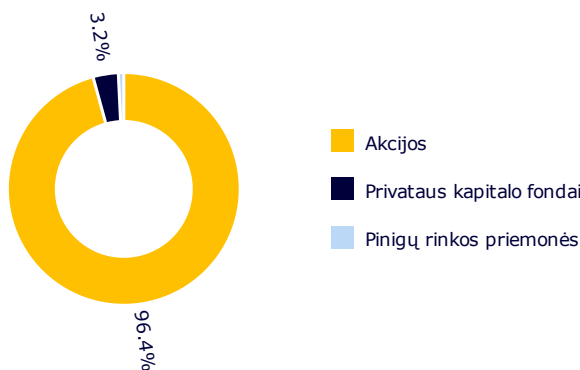
Investicinė kryptis	
2024 M. IV KETVIRTIS	7,13 %
Nuo metų pradžios	25,04 %
1 metai	25,04 %
3 metai	30,73 %
5 metai	83,30 %
Nuo įkūrimo	226,88 %

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

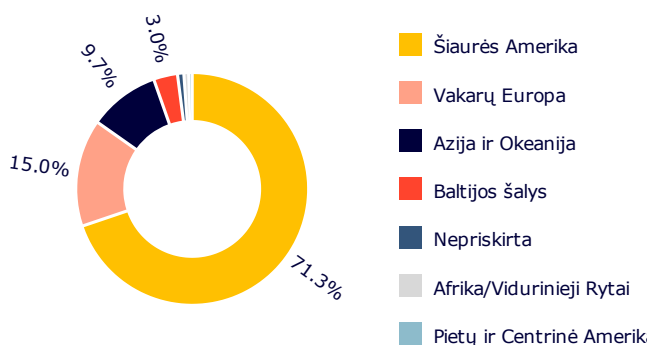
Investicinės krypties rizikos lygis:



## PASISKIRSTYMAS PAGAL TURTO TIPĄ



## GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS\*





\* 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 – Bendrovė) 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, 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, Bendrovė neatsako už galimus netikslumus ar nuostolius, kurių gali turėti ja besivadovaujantys investuotojai.

#### Didžiausios pozicijos

Duomenys 2024-12-31 datai:

- Invesco MSCI World UCITS ETF | IE00B60SX394 | 96,80 %
- UTIISIB UAB CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I PVA | LT0000131419 | 3,05 %
- Synergy European Crowdfunding Fund B class | LTIF00000732 | 0,14 %