



## PAGRINDINĖ INFORMACIJA

|                            |                |  |            |
|----------------------------|----------------|--|------------|
| Veiklos pradžia            | 2022 07 01     | Investicinės krypties vieneto vertė    | 117,24 EUR |
| Grynųjų aktyvų vertė (GAV) | 292 469,86 EUR | Metinis investicinės krypties mokestis | -          |

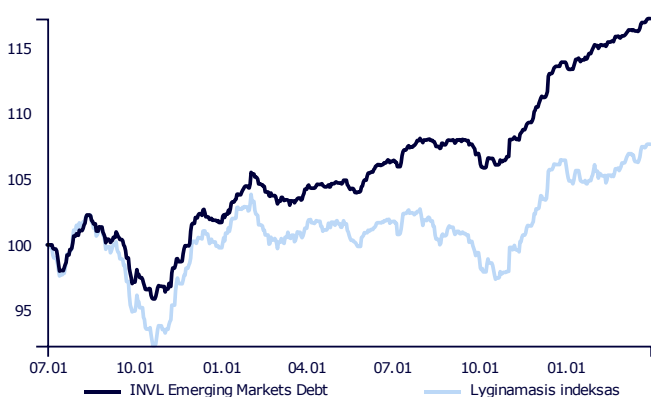
## INVESTAVIMO STRATEGIJA

Taikoma fiksuoto pajamingumo strategija, kurios tikslas yra pasiekti didesnę nei paprastai būdingą fiksuoto pajamingumo investicinių produktų tipinę grąžą. Šio tikslo siekiama, parenkant skolos vertybinius popierius ar jiems lygiaverčius investicinius objektus, paprastai kolektyvinio investavimo subjektus. Didesnioji turto dalis investuojama į pagal kredito analizę perspektyviausius besivystančių šalių (VP biržų ir rinkų) vyriausybių, savivaldybių ir įmonių skolos vertybinius popierius. Valiutos kurso pokyčio rizikai drausti gali būti naudojamos išvestinės finansinės priemonės. Šiuo metu lėšos yra investuojamos į INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondą.

## KOMENTARAS

Pastaruosius mėnesius JAV Federalinio rezervo ir Europos Centrinio Banko retorika dėl pinigų politikos išliko stipriai nepakitusi. Centrinų bankų vadovai pabrėžė, kad nors infliacija paskutiniu metu mažėjo, tačiau vis dar yra virš užsibrėžto 2 proc. tikslo. Dėl šių centrinių bankų komentarų rinka ženkliai konservatyviau pradėjo vertinti palūkanų normų mažinimo tikimybę per kelis ateinančius mėnesius, o ilgalaikiai nerizikingų vyriausybių obligacijų pajamingumai kopė aukščiau. Nepaisant to, pajamingumų skirtumas tarp rizikingesnių ir mažiau rizikingų įmonių traukėsi dėl bendro optimizmo, jog pavyks išvengti plačios ekonominės krizės. Metų pradžioje didžioji dalis Centrinės ir Rytų Europos vyriausybių buvo aktyvios pirminėje rinkoje – Rumunija, Lenkija, Lietuva, Estija, Slovakija, Slovėnija ir Vengrija visos sėkmingai gavo finansavimą iš obligacijų rinkos dalyvių. Kelios Lotynų Amerikos šalys ir toliau patiria padidėjusį politinį nestabilumą, o naujai išrinktas Argentinos prezidentas paskelbė pirmus žingsnius, kuriais sieks pažaboti infliaciją (metinė infliacija Argentinoje perkopė 250 procentų), įskaitant vyriausybės taupymo planus. Nors priemonės susilaukė priešišku atsiliepinimu iš kongreso bei dalies gyventojų, tarptautiniai investuotojai, įskaitant ir TVF (Tarptautinį Valiutos Fondą, angl. „IMF“) į prezidento siūlymus reagavo pozityviai. Didžiausią grąžą investicinės krypties portfelyje sugeneravo „Trans-Oil“, „Camposol“ bei „Coruipé“ obligacijos. Neskaitant portfelio balansavimo sandorių, žiemos eigoje buvo įsigytos dviejų naujų bendrovių obligacijos. Pirmoji – EPH Financing, kuri yra viena didžiausių energetikos įmonių Europoje. Pirkimo metu, obligacija teikė patrauklų 6 proc. pajamingumą iki išpirkimo, o bendrovės verslas yra plačiai diversifikuotas tarp Rytų ir Vakarų Europos, įmonė turi žemą skolos lygį. Kita nauja investicija – nekilnojamo turto valdytojos NEPI Rockcastle 2030 obligacija. Bendrovė yra viena didžiausių prekybos centrų operatorių Europoje, turi konservatyvų skolos lygį ir stiprų pinigų srauto generavimo profilį, o teikia aukštą 5 proc. pajamingumą, kaip investicinio reitingo obligacija. Taip pat, buvo užfiksuotas pelnas į „Teva Pharmaceuticals“ ir „Food Service Project“ obligacijas, kurių grąža smarkiai lenkė lyginamąjį indeksą nuo įsigijimo.

## GRAFIKAS NUO INVESTICINĖS KRYPTIES ĮKŪRIMO

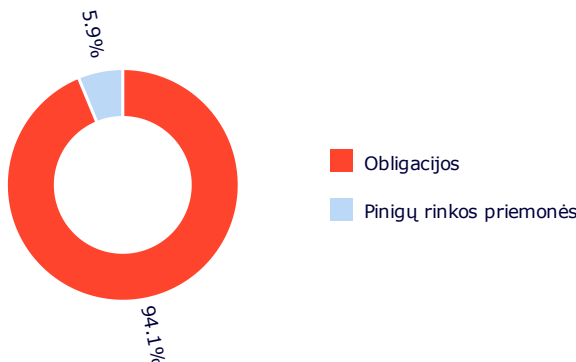


## INVESTICINĖS KRYPTIES GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

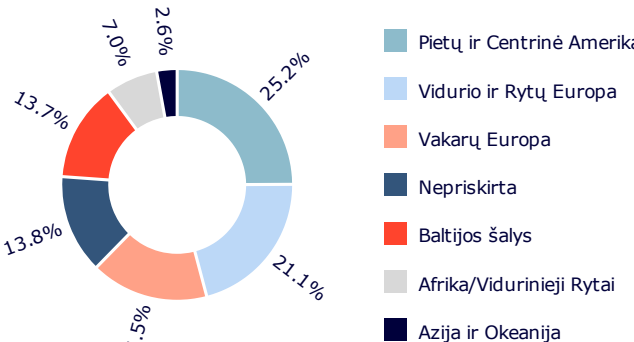
|                     | Investicinė kryptis | Lyginamasis indeksas* |
|---------------------|---------------------|-----------------------|
| 2024 M. I KETVIRTIS | 2,92 %              | 1,15 %                |
| 1 metai             | 12,47 %             | 6,67 %                |
| Nuo įkūrimo         | 17,24 %             | 7,67 %                |

Atkreipiame dėmesį, kad Investicinės krypties praėties 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:

100,00 % Bloomberg EM USD Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR (H00014EU 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 – 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, 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, Bendrovė neatsako už galimus netikslumus ar nuostolius, kurių gali turėti ja besivadovaujantys investuotojai.

#### Didžiausios pozicijos

Duomenys 2024-03-31 datai:

- INVL GLOBAL EMERG MKT BONDS | LTIF00000666 | 94,09 %