

## PAMATINFORMĀCIJA

|                     |                |   |            |
|---------------------|----------------|---|------------|
| Ieguldījumu sākums  | 01.07.2022     | Ieguldījumu risinājuma vienības vērtība | 106,36 EUR |
| Aktīvu neto vērtība | 188 404,22 EUR | Pārvaldes maksa                         | -          |

## IEGULDĪJUMU STRATĒGIJA

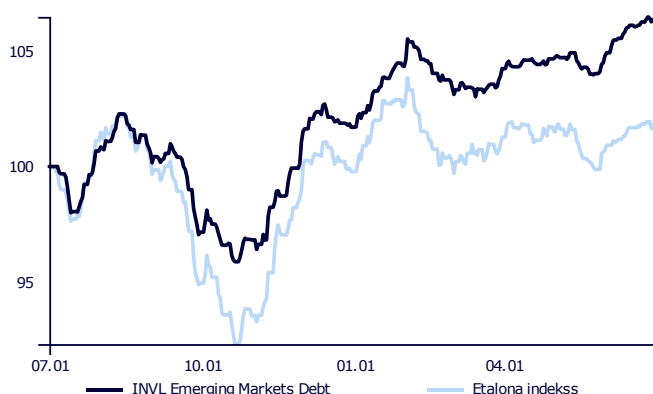
Veic ieguldījumus fiksēta ienesīguma ieguldījumu risinājumos ar mērķi pārsniegt fiksēta ienesīguma ieguldījumu peļņu. Tas tiek panākts, ieguldot parāda vērtspapīros vai citos līdzvērtīgos ieguldījumu instrumentos, piemēram, kolektīvo ieguldījumu fondos. Lielākā daļa aktīvu tiek ieguldīti jaunattīstības valstu valdību, pašvaldību un uzņēmumu parāda vērtspapīros (biržās un tirgos), kam kredīta analizē noteikts augstākais kredītvērtējums. Atvasinātos instrumentus var izmantot, lai nodrošinātos pret valūtas maiņas kursa izmaiņu risku. Aktīvi šobrīd ir ieguldīti INVL Global Emerging Markets Bond apakšfondā.

## KOMENTĀRS

Gan Eiropas, gan ASV centrālās bankas turpināja signalizēt, ka cīņa ar inflāciju, iespējams, vēl nav beigusies, tāpēc procentu likmes vēl ilgi būs jāsauglabā augstas. Turklāt ASV Federālo rezervju sistēmas vadītājs paziņoja, ka pat tad, ja tā nolems uz laiku nepaaugstināt procentu likmes, tas nenozīmēs likmju kāpuma maksimumu un ka centrālā banka saglabās iespēju turpināt likmju paaugstināšanu pēc pārtraukuma, ja šāds solis būs nepieciešams. Savukārt Eiropas Centrālā banka (ECB) turpināja vēstīt, ka procentu likmes tiks paaugstinātas, jo inflācija joprojām ievērojami pārsniedz tās noteikto 2% mērķi. Obligāciju tirgos bažas par nenoteiktību finanšu sistēmā pavasara vidū, kad bankrotēja vairākas ASV reģionālās bankas un Šveices gigants Credit Suisse, izraisīja kapitāla ieplūšanu zemākā riska obligācijās, tādējādi palielinot to cenas. Turklāt, tā kā lielās bankas joprojām piedāvāja zemas noguldījumu procentu likmes salīdzinājumā ar īstermiņa obligācijām, noguldītāji sāka izņemt savu kapitālu no banku kontiem un ieguldīt to naudas tirgus fondos. Tas vēl vairāk palielināja visdrošāko obligāciju vērtības pieaugumu. Tomēr pavasara otrajā pusē tirgus prognozes nedaudz normalizējās, un obligāciju peļņas likmes sāka tuvioties centrālo banku signalizētajai retorikai, tāpēc turpmākais vairuma indeksu kāpums apstājās. Pašreizējo situāciju obligāciju tirgū vērtējam kā pievilcīgu iegādes iespēju, jo zema riska obligācijas uzrāda pievilcīgu sagaidāmo ienesīgumu - piemēram, Lietuvas valdības dažādu termiņu obligācijas piedāvā ienesīgumu ap 4%.

Pēdējo sešu mēnešu laikā INVL Emerging Market Debt ieguldījumu grozs, kas iegulda INVL emerging markets obligāciju apakšfondā, uzrādīja pozitīvus rezultātus (ši ieguldījumu virziena vienības vērtība pieauga par 4,6%), ievērojami pārsniedzot etalona indeksa rādītāju, kura ienesīgums bija 2,0%. Ieguldījumu groza vidējam portfelim bija īsāks darbības ilgums nekā etalona indeksam (tādējādi samazinot procentu likmju pieauguma risku), un vienības vērtība bija mazāk svārstīga. Ieguldījumi atsevišķās uzņēmumu obligācijās nodrošināja lielāku ienesīgumu nekā etalons. Šo uzņēmumu finanšu rādītāji ir samērā konservatīvi, bet tas vēl nav atspoguļojies obligāciju cenās.

## GRAFIKS KOPŠ IEGULDĪJUMU RISINĀJUMA DARBĪBAS SĀKUMA

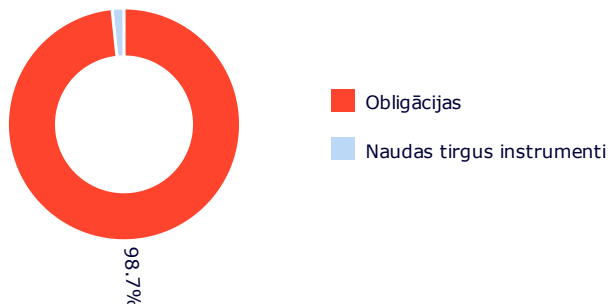


## IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS DAŽĀDOS PERIODOS

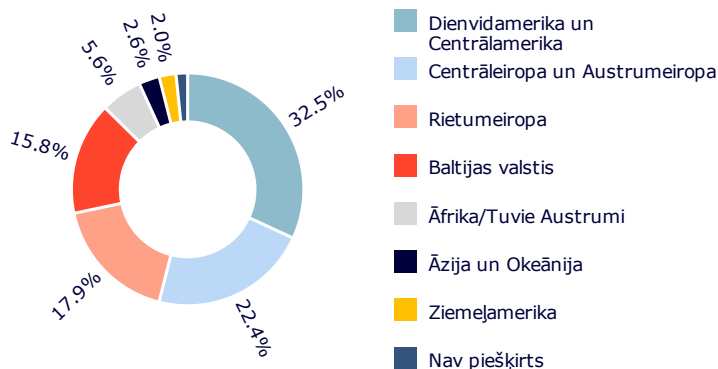
|                        | Ieguldījumu risinājums | Etalona indekss* |
|------------------------|------------------------|------------------|
| 2023 .G. II CETURKSNIS | 2,03 %                 | 0,50 %           |
| Kopš gada sākuma       | 4,58 %                 | 2,00 %           |
| Kopš izveides          | 6,36 %                 | 1,77 %           |

Lūdzu, ņemiet vērā, ka Ieguldījumu risinājumu pagātnes rezultāti negarantē tādu pašus rezultātus un ienesīgumu nākotnē. Iepriekšējā darbība nav uzticama nākotnes darbības rādītājs.

## IEGULDĪJUMU IZVIETOJUMS



## ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS\*\*



\* No 2022. gada 1. jūlija tiek piemērots saliktais salīdzinošais indekss:

50,00% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index)  
50,00% J.P. Morgan Corporate EMBI Broad Hedged Level in EUR (JBBSHEUR index)

\*\* Ģeogrāfiskais izvietojums ir norādīts, ņemot vērā ieguldījumu ekonomisko loģiku noteiktās valstīs, kā arī ieguldījumu komponentes kolektīvo ieguldījumu fondos un biržā tirgotajos fondos, vadoties pēc to pārskatiem. Ja šie kolektīvo ieguldījumu un biržā tirgotos fondu pārskati specifiski neizdala ieguldījumu komponentes, tad ģeogrāfiskajā sadalījumā tiek norādīta fonda reģistrācijas valsts.

Dokumentā ir ietverta informācija par UADB "INVL Life" (turpmāk – Sabiedrība) ieguldījumu risinājuma, kas tiek piedāvāts saskaņā ar tirgum piesaistīto dzīvības apdrošināšanas līgumu, līdzšinējiem rezultātiem. Investēšana ir saistīta ar risku, ieguldījumu vērtība var gan samazināties, gan pieaugt. Iepriekšējie rezultāti negarantē tādus pašus rezultātus nākotnē.

Jūs esat atbildīgs par saviem ieguldījumu lēmumiem, tāpēc pirms lēmumu pieņemšanas rūpīgi iepazīstieties ar tirgum piesaistītās apdrošināšanas noteikumiem, ieguldījumu risinājumu noteikumiem, pamatinformācijas dokumentiem, cenrādi un citu būtisko informāciju. Minētie dokumenti un informācija ir pieejami vietnē [www.invl.lv](http://www.invl.lv).

Šo informāciju nevar interpretēt kā ieteikumu, norādījumu vai aicinājumu veikt ieguldījumus konkrētos ieguldījumu risinājumos, un tā nevar būt jebkura turpmāka darījuma pamatā vai tā sastāvdaļa. Lai gan šī informācija ir sagatavota, pamatojoties uz avotiem, kas tiek uzskatīti par uzticamiem, Sabiedrība nav atbildīga par iespējamām neprecizitātēm vai zaudējumiem, kas var rasties investoriem sniegtās informācijas dēļ.

### Lielākie ieguldījumi

Dati uz 30.06.2023:

- INVL GLOBAL EMERG MKT BONDS | LTIF00000666 | 98,72 %