

PAMATINFORMĀCIJA

Ieguldījumu sākums	01.07.2022	Ieguldījumu risinājuma vienības vērtība	102,84 EUR
Aktīvu neto vērtība	11 141 175,66 EUR	Pārvaldes maksa	0,80 %

IEGULDĪJUMU STRATĒGIJA

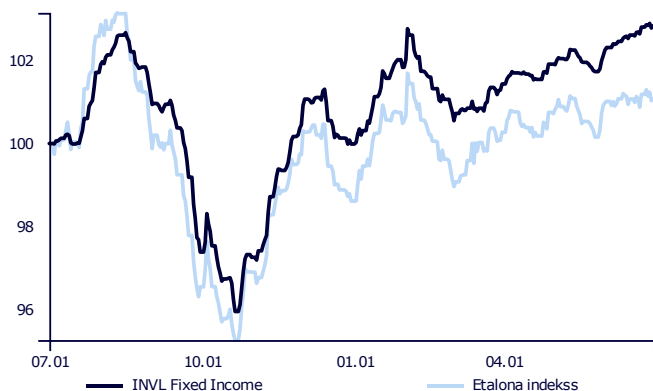
Veic ieguldījumus fiksēta ienesīguma ieguldījumu risinājumos ar mērķi gūt peļņu, kas ir raksturīga vidēja termiņa fiksēta ienesīguma ieguldījumu produktiem. Tas tiek panākts ar aktīvu portfeļa pārvaldību, izmantojot dažādus ieguldījumu objektus, piemēram, kolektīvo ieguldījumu fondus, noguldījumus, naudas tirgus instrumentus, parāda vērtspapīrus, atvasinātos instrumentus vai alternatīvos ieguldījumus. Alternatīvo ieguldījumu aktīvu īpatsvars var būt līdz 30%. Atvasinātos instrumentus var izmantot, lai nodrošinātos pret valūtas maiņas kursa izmaiņu risku.

KOMENTĀRS

Gan Eiropas, gan ASV centrālās bankas turpināja signalizēt, ka cīņa ar inflāciju, iespējams, vēl nav beigusies, tāpēc procentu likmes vēl ilgi būs jāaugstas. Turklāt ASV Federālo rezervju sistēmas vadītājs paziņoja, ka pat tad, ja tā nelems 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 tuviot 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%.

Pusgada laikā ieguldījumu grozs piedalījās arī Banca Transilvania un Banca Comercială Română - Rumānijas tirgū vadošo banku - obligāciju izvietojumā, kuras abas dominē savos tirgos un kuru darbības rādītāji ir augsti un kuru piedāvātā peļņa izvietojuma laikā bija pievilcīga (attiecīgi tuvu 9 % un virs 7,5 %). Arī vietējā Baltijas tirgū Fonds papildus ieguldīja nesen emitētās Luminor Group banku obligācijās, kas izvietojuma brīdī piedāvāja 7,75 % ienesīgumu. Moody's ņēma vērā bankas pievilcīgo kapitalizāciju un paaugstināto ienesīgumu un piešķīra obligācijām investīciju reitinga pakāpi Baa1.

GRAFIKS KOPŠ IEGULDĪJUMU RISINĀJUMA DARBĪBAS SĀKUMA

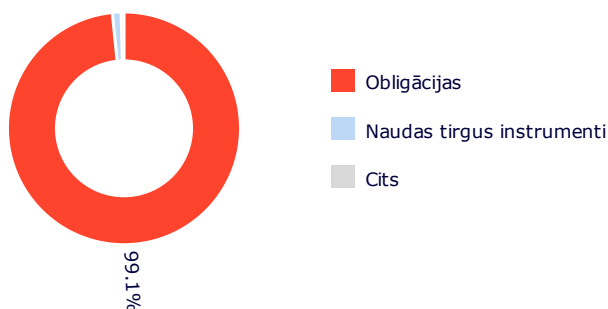


IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS DAŽĀDOS PERIODOS

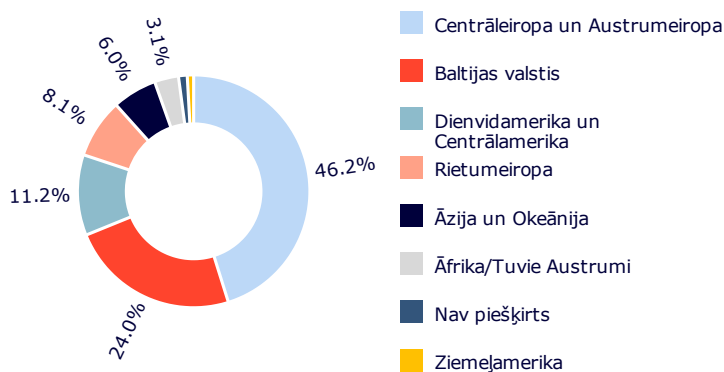
	Ieguldījumu risinājums	Etalona indekss*
2023 .G. II CETURKSNIS	1,38 %	0,79 %
Kopš gada sākuma	2,86 %	2,49 %
Kopš izveides	2,84 %	1,07 %

Lūdzu, ņemiet vērā, ka Ieguldījumu risinājumu pagātnes rezultāti negarantē tādus 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:

24,25% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 3-5 Year Bond Index (BERPG2 Index)
24,25% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index)
19,40% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index)
19,40% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) (I02501EU Index)
9,70% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index)
3,00% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR 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 tādas 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.

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 Fixed Income II līmenis ieguldījumu grozs | UL2206300016 | 99,26 %

Groza INVL Fixed Income II līmenis ieguldījumu sastāvs:

- LITHGB 2.3 07/13/27 | LT0000650087 | 14,48 %
- ROMANI 3.624 05/26/30 | XS2178857954 | 6,72 %
- Xtrackers II EUR High Yield Co | XHYA GY | 6,49 %
- BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE | LU1373035663 | 6,24 %
- iShares J.P. Morgan USD EM Bon | IS3C GY | 4,06 %
- MACEDO 1 5/8 03/10/28 | XS2310118893 | 4,05 %
- INDON 1 07/28/29 | XS2366690332 | 3,90 %
- MEX 2 3/8 02/11/30 | XS2444273168 | 3,22 %
- BGARIA 3 03/21/28 | XS1382696398 | 2,93 %
- POLAND 1 1/2 09/09/25 | XS1288467605 | 2,89 %