



PAMATINFORMĀCIJA

Ieguldījumu sākums	01.07.2022	Ieguldījumu risinājuma vienības vērtība	106,49 EUR
Aktīvu neto vērtība	2 963 880,20 EUR	Ieguldījumu risinājuma maksa	0,70 %

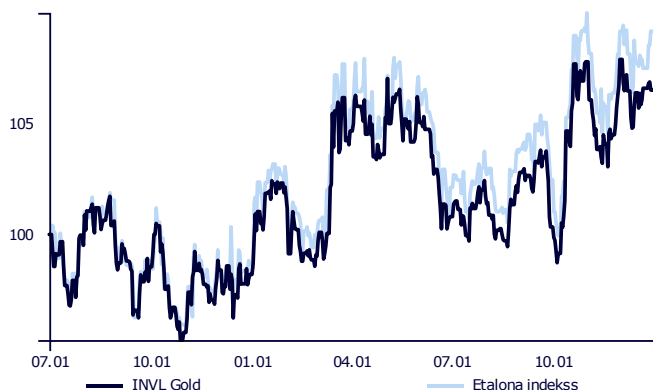
IEGULDĪJUMU STRATĒGIJA

Ieguldījumu portfeļa aktīvi ieguldīti vienā vai vairākos pārvedu vērtspapiros, biržā tirgotos fondos, indeksu fondos vai līdzīgos ieguldījumu priekšmetos, kas seko zelta cenu ikdienas svārstībām. Alternatīvo ieguldījumu aktīvu īpatsvars var būt līdz 30%. Lai samazinātu ieguldījumu risku nelabvēlīgu tirgus apstākļu gadījumā, daļa aktīvu var tikt ieguldīti naudas tirgus instrumentos, naudas tirgus fondos, noguldījumos ar termiņu līdz 12 mēnešiem.

KOMENTĀRS

2023. gada pēdējā ceturksnī bija vērojams spēcīgs pasaules akciju cenu kāpums. Inflācijas samazināšanās un ASV Federālo rezervju sistēmas (FED) monetārās politikas stingrā toņa mīkstināšana veicināja pozitīvu noskaņojumu finanšu tirgus dalībnieku vidū. Gandrīz visu nozaru akciju cenas strauji pieauga, un MSCI pasaules indekss ceturksnī noslēdza ar vairāk nekā 11% kāpumu. Pieaugošās procentu likmju samazināšanas gaidas īpaši labvēlīgi ietekmēja nekustamā īpašuma un IT sektoru, kas ceturksnī laikā pieauga visstraujāk – par vairāk nekā 15%. Tikai izejvielu sektors uzrādīja negatīvu ienesīgumu naftas cenu krituma dēļ. Obligāciju tirgu pagājušajā ceturksnī var iedalīt divos posmos: līdz oktobra beigām obligāciju tirgos saglabājās nervozitāte, jo ekonomikas izaugsme un situācija darba tirgū saglabājās ārkārtēji sakāpinātos līmeņos (3. ceturksnī ASV ekonomikas izaugsme, salīdzinājumā ar iepriekšējā gada ceturksnī, bija 4.9%, kamēr tirgus gaidīja vien 4.3% pieaugumu), turklāt budžeta deficīta palielināšanās un lielais ASV valdības obligāciju piedāvājums vēl vairāk veicināja pārdošanas apmēru pieaugumu tirgos, kas izplatījās plašākā mērogā. Tomēr ar novembri situācija krasī mainījās, un obligāciju tirgos bija vērojams straujš cenu kāpums, ko veicināja labvēlīgi makroekonomiskie rādītāji un politiskā retorika. No vienas puses, inflācijas samazināšanās attīstītajās valstīs radīja cerības, ka centrālo banku noteiktais 2% cenu pieauguma mērķis joprojām tiks sasniegts līdz 2024. gada beigām. Arī centrālo banku vadītāji gan ASV, gan Eiropā mainījuši retoriku un norādījuši, ka procentu likmes vismaz pagaidām sasniegušas maksimumu. Turklāt ASV Valsts kase pārskatīja savus parāda refinansēšanas plānus 2023. gada pēdējam ceturksnim, paredzot parāda refinansēšanu 76 mljrd. eiro apjomā., aizņemoties lēnākā tempā nekā jūlijā, kad prognozes tika publicētas. Zelta cena šogad vairākkārt ir pārsniegusi 2000 ASV dolāru robežu par Trojas unci un noslēgusi gadu tuvu vēsturiski augstākajam līmenim. Kopumā zelta vērtība pēdējā gada laikā ir pieaugusi par 9%, kas ir mazāk nekā akciju un obligāciju vērtība. Procentu likmju kāpums ir radījis zināmu spiedienu uz zelta cenu. No otras puses, joprojām augstā patēriņa cenu inflācija, karš Ukrainā un konflikts Tuvajos Austrumos palielināja pieprasījumu pēc dārgmetāla un pozitīvi ietekmēja tā cenu. Zeltam piedēvētā drošā patvēruma funkcija, lai gan nedaudz mazinājusies, joprojām saglabā savu nozīmi.

GRAFIKS KOPŠ IEGULDĪJUMU RISINĀJUMA DARBĪBAS SĀKUMA

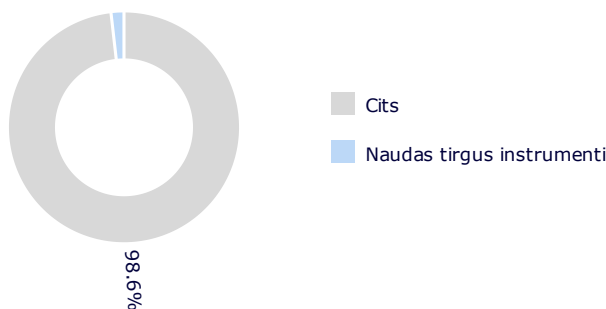


IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS DAŽĀDOS PERIODOS

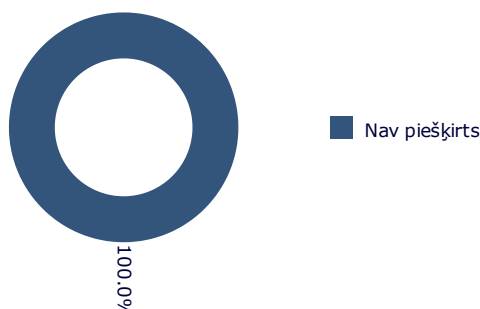
	Ieguldījumu risinājums	Etalona indekss*
2023 .G. IV CETURKSNIS	6,14 %	6,53 %
Kopš gada sākuma	8,44 %	10,61 %
1 gads	8,44 %	10,61 %
Kopš izveides	6,49 %	9,14 %

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 2023. gada 30. novembra tiek piemērots saliktais salīdzinošais indekss:

100,00% LBMA Gold Price PM USD (GOLDLNPM Index) (konvertēts uz EUR)

** 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 tirgto fondu pārskati specifiski neizdala ieguldījumu komponentes, tad ģeogrāfiskajā sadalījumā tiek norādīta fonda reģistrācijas valsts.

Dokumentā ir ietverta informācija par Gyvybes draudimo UAB "SB draudimas" Latvijas filiāle (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 pašas 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.sbinsurance.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 31.12.2023:

- iShares Physical Gold ETC | PPFB GY | 98,62 %