



## PAMATINFORMĀCIJA

Ieguldījumu sākums	01.07.2022	Ieguldījumu risinājuma vienības vērtība	118,83 EUR
Aktīvu neto vērtība	453 179,81 EUR	Ieguldījumu risinājuma maksa	0,00 %

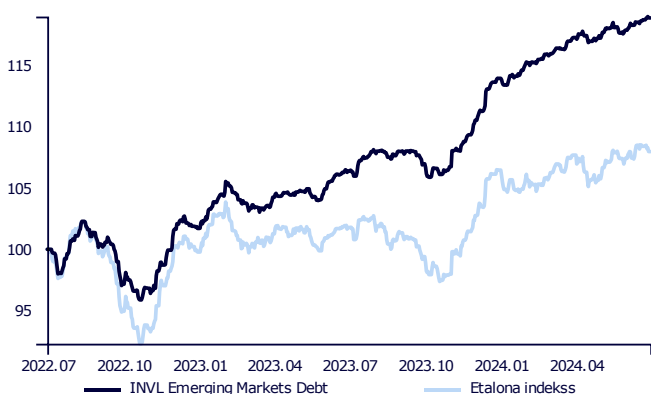
## IEGULDĪJUMU STRATĒGIJA

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

Eiropas Centrālās bankas (ECB) un ASV Federālo rezervju sistēmas (FED) politika attiecībā uz procentu likmju samazināšanu pēdējo mēnešu laikā ir krasāk atšķiršusies. Inflācija ASV joprojām ievērojami pārsniedz FED noteikto mērķi – no 2 % līdz 2,5 % (jaunākie dati liecina, ka maijā inflācija bija 3,3 %). Arī bezdarba līmenis ir zems (4 %), un IKP pieaugums joprojām ir stabils (aptuveni 3 %), pat augstas procentu likmes apstākļos. Šo faktoru ietekmē nav gaidāms, ka FED līdz gada beigām steigsies strauji samazināt procentu likmes, kamēr inflācija joprojām ir augsta. Eiropā situācija ir atšķirīga. Jau jūnija sākumā ECB pirmo reizi piecu gadu laikā samazināja procentu likmes par 25 bāzes punktiem, jo inflācija eiro zonā nostabilizējās 2,5 % līmenī. Neraugoties uz procentu likmju samazinājumu, pēc Eiropas Parlamenta vēlēšanām, kurās galēji labējās partijas ieguva vairāk balsu nekā gaidīts, obligāciju ienesīgums vairākās lielākajās Eiropas valstīs ir palielinājies (obligāciju cena ir samazinājusies). Tomēr negatīvais noskaņojums nesatricināja visu obligāciju tirgu, bet saglabājās lokāli, galvenokārt Francijā, kur prezidents Emanuels Makrons atlaida parlamentu un izsludināja jaunas parlamenta vēlēšanas. Pirmā pusgada pirmā puse INVL Emerging Markets Debt bija veiksmīga, pieaugot par 4,3 % uz vienību un pārsniedzot savu etalonu par 1,4 %. Turklāt tā ienesīgums līdz dzēšanai ir lielāks nekā etalonam (attiecīgi 6,4 % un 5,3 %).

## GRAFIKS KOPŠ IEGULDĪJUMU RISINĀJUMA DARBĪBAS SĀKUMA



## IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS DAŽĀDOS PERIODOS

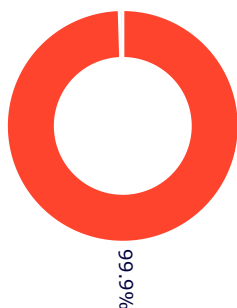
	Ieguldījumu risinājums	Etalona indekss*
2024 .G. II CETURKSNIS	1,36 %	0,27 %
Kopš gada sākuma	4,32 %	1,42 %
1 gads	11,73 %	6,21 %
Kopš izveides	18,83 %	7,96 %

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

Investīciju virziena riska līmenis:

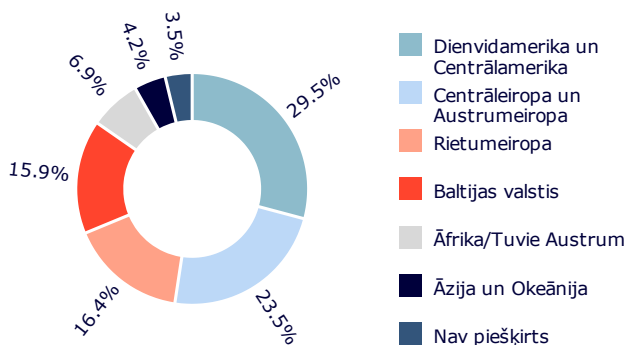


## IEGULDĪJUMU IZVIETOJUMS



Obligācijas  
Naudas tirgus instrumenti

## ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS\*\*





\* No 2023. gada 30. novembra tiek piemērots saliktais salīdzinošais indekss:

100,00% Bloomberg EM USD Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR (H00014EU 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 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 tādu 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.sbinsurance.lv](http://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 30.06.2023:

- INVL GLOBAL EMERG MKT BONDS | LTIF00000666 | 99,89 %