



PAMATINFORMĀCIJA

Ieguldījumu sākums	01.07.2022	Ieguldījumu risinājuma vienības vērtība	114,40 EUR
Aktīvu neto vērtība	14 754 459,37 EUR	Ieguldījumu risinājuma maksa	1,00 %

IEGULDĪJUMU STRATĒĢIJA

Kombinēta stratēģija, kas iegulda akcijās un obligācijās, tostarp tām līdzvērtīgos finanšu instrumentos ar mērķi pārsniegt fiksēta ienesīguma ieguldījumu peļņu, uzņemoties zemāku risku kā akciju tirgos. Tas tiek panākts ar aktīvu portfeļa pārvaldību, izmantojot dažādus ieguldījumu objektus, piemēram, kolektīvo ieguldījumu fondus, akcijas, parāda vērtspapīrus, atvasinātos instrumentus vai alternatīvos ieguldījumus. Aktīvu klasēm, kas nav parāda vērtspapīri, stratēģiskais svars ir aptuveni 25 %, bet šo ieguldījumu aktīvu īpatsvars, atbilstoši tirgus situācijai var svārstīties no 10 % līdz 40 %. Tas nozīmē, ka fiksēta ienesīguma, akciju un alternatīvo ieguldījumu proporcijas dažādos periodos var ievērojami atšķirties. Alternatīvo ieguldījumu aktīvu īpatsvars var būt līdz 30 %. Atvasinātos instrumentus var izmantot, lai nodrošinātos pret valūtas maiņas kursa izmaiņu risku.

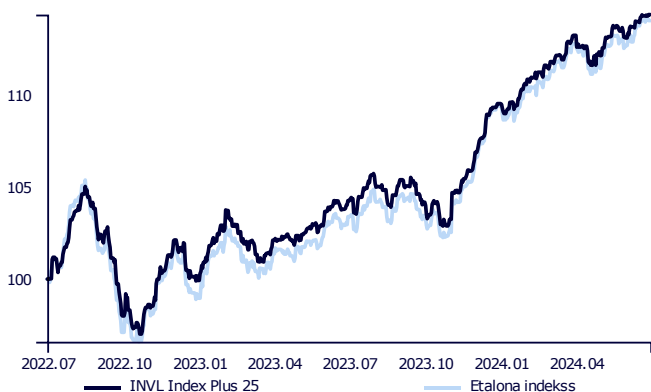
KOMENTĀRS

2024. gada 2. ceturksni, tāpat kā visu pusgadu, raksturo ievērojams akciju cenu kāpums. Pozitīvo noskaņojumu noteica investoru lielās cerības, ka mākslīgā intelekta izmantošana nākotnē būtiski veicinās uzņēmumu izaugsmi. Populārā ASV akciju indeksa S&P 500 vērtība eiro izteiksmē ceturksņa laikā pieauga aptuveni par 5 %, bet gandrīz visu kāpumu noteica tā dēvēto "Magnificent 7" tehnoloģiju uzņēmumu akciju vērtības pieaugums. Šo uzņēmumu akciju kopējā vērtība ceturksņa laikā pieauga aptuveni par 15 %, bet pārējo 493 uzņēmumu vērtība praktiski nemainījās. Vairāku uzņēmumu straujais vērtības kāpums izraisīja augstu koncentrācijas līmeni ASV akciju tirgū. Piemēram, S&P 500 indeksa piecu lielāko akciju vērtība tagad veido vairāk nekā 1/4 no indeksa kopējās kapitalizācijas (akciju vērtības).

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.

Primārais tirgus otrajā ceturksnī bija īpaši aktīvs. Vairāki esošie emitenti refinansēja savas obligācijas ar jaunām emisijām - LHV Group (banka Igaunijā), NLB Group (banka Slovēnijā), PKO Bank (banka Polijā), CEZ Group (Čehijas uzņēmums), Globalworth (nekustamā īpašuma uzņēmums). Tā kā šie emitenti uzrāda stabilus finanšu un darbības rādītājus, mēs piedalījāmies šo jauno obligāciju iegādē, tādējādi iegūstot pievilcīgāku paredzamo ienesīgumu ilgākā laika periodā. Aplūkojot Baltijas tirgu, fonds piedalījās Latvijas bankas Citadele subordinēto obligāciju izvietojumā, kas piedāvāja 8 % kuponu. Ņemot vērā bankas augsto kapitalizāciju un uzlabotos finanšu rādītājus, mēs uzskatījām, ka 8 % ienesīgums ir ļoti pievilcīgs.

GRAFIKS KOPŠ IEGULDĪJUMU RISINĀJUMA DARBĪBAS SĀKUMA



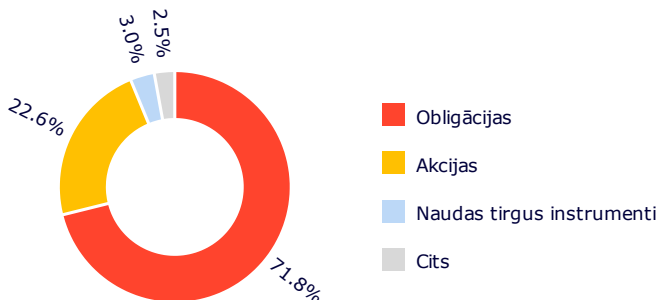
IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS DAŽĀDOS PERIODOS

	Ieguldījumu risinājums	Etalona indekss*
2024 .G. II CETURKSNIS	1,00 %	1,12 %
Kopš gada sākuma	4,42 %	4,25 %
1 gads	9,71 %	10,79 %
Kopš izveides	14,40 %	14,07 %

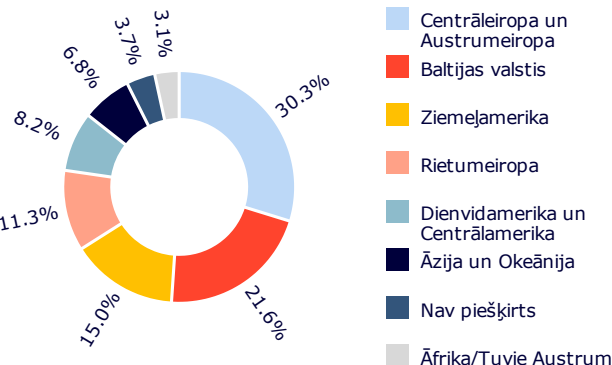
Lūdzu, ņemiet vērā, ka Ieguldījumu risinājumu pagātnes rezultāti negarantē tādus pašus rezultātus un ienesīgumu nākotnē. Iepriekšējā darbība nav uzticama nākotnes darbības rādītājs.



IEGULDĪJUMU IZVIETOJUMS



ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS**



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

21,75% MSCI World IMI Net Total Return USD Index (M1WOIM Index) (konvertēts uz EUR)
 18,00% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 3-5 Year Bond Index (BERPG2 Index)
 18,00% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index)
 14,40% Bloomberg Pan Euro EM: Europe Total Return Index Unhedged EUR (I04339EU Index)
 14,40% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02501EU Index)
 7,20% Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR (H12875EU Index)
 3,25% MSCI Emerging Markets ex China Net Total Return USD Index (M1CXBRV Index) (konvertēts uz EUR)
 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 tirgoto 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.

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 | 73,49 %
- INVL Equity & AI II līmenis ieguldījumu grozs | UL2206300015 | 25,60 %

Groza INVL Fixed Income II līmenis ieguldījumu sastāvs:

- LITHGB 2.3 07/13/27 | LT0000650087 | 14,33 %
- BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE | LU1373035663 | 6,94 %
- ROMANI 3.624 05/26/30 | XS2178857954 | 6,47 %
- Xtrackers II EUR High Yield Co | XHYA GY | 5,57 %
- MACEDO 1 5/8 03/10/28 | XS2310118893 | 4,63 %
- MEX 2 3/8 02/11/30 | XS2444273168 | 3,48 %
- iShares J.P. Morgan USD EM Bon | IS3C GY | 3,46 %
- CHILE 4 1/8 07/05/34 | XS2645248225 | 3,25 %
- INDON 1 07/28/29 | XS2366690332 | 2,67 %
- POLAND 3 5/8 01/11/34 | XS2746102479 | 2,39 %

Groza INVL Equity & AI II līmenis ieguldījumu sastāvs:

- iShares MSCI USA ESG Screened | SGAS GY | 19,14 %
- Invesco MSCI USA ESG Universal | ESGU GY | 9,02 %
- iShares MSCI USA ESG Enhanced | EDMU GR | 8,13 %
- iShares MSCI World ESG Screene | SNAW GY | 7,08 %
- iShares MSCI Europe ESG Screen | SLMC GY | 6,96 %
- Xtrackers S&P 500 Equal Weight | XZEW GY | 4,98 %
- AMUNDI MSCI EMERGING EX CHINA | EMXU GY | 4,94 %
- iShares Core FTSE 100 UCITS ET | SXRW GY | 4,91 %
- iShares Core MSCI Japan IMI UC | EUNN GY | 4,75 %
- iShares MSCI EM EX-China UCITS | MTPI FP | 4,67 %