



## PAMATINFORMĀCIJA

Ieguldījumu sākums	01.07.2022	Ieguldījumu risinājuma vienības vērtība	123,74 EUR
Aktīvu neto vērtība	495 750,53 EUR	Ieguldījumu risinājuma maksa	0,00 %

## IEGULDĪJUMU STRATĒGIJA

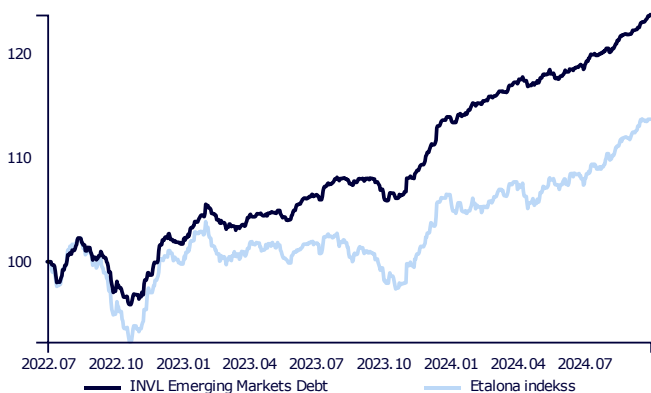
Veic ieguldījumus fiksēta ienesīguma ieguldījumu risinājumos ar mērķi pārsniegt fiksēta ienesīguma ieguldījumu peļņu. Tas tiek panākts, ieguldot parāda vērtspapīros vai citos līdzvērtīgos ieguldījumu instrumentos, piemēram, kolektīvo ieguldījumu fondos. Lielākā daļa aktīvu tiek ieguldīti jaunattīstības 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

Vāji ASV darba tirgus rādītāji (pretēji gaidītajam 4.1%, jūlijā bezdarba līmenis bija 4,3%) un vispārējās bažas par ekonomikas stāvokli spēcīgi ietekmēja FED retoriku un investoru gaidas par procentu likmju samazināšanas tempu. Arī inflācijas kritums (septembrī ASV - 2.5%) deva papildu cerības, ka spēcīga cenu kāpuma periods ir beidzies. Šo faktoru ietekmē septembrī FED uzsāka procentu likmju samazināšanas ciklu, samazinot procentu likmes pat par 0.5%. Arī Eiropas Centrālā banka veica otro procentu likmju samazinājumu par standarta 25 bāzes punktiem. Šo centrālo banku rīcība ir svarīga arī obligāciju cenām jaunattīstības valstīs, tādejādi ietekmējot vispārējo tirgus dalībnieku noskaņojumu. Turklāt jaunattīstības valstu valdības un uzņēmumi aizņemas ne tikai vietējā valūtā, bet bieži arī eiro vai dolāros, tāpēc zemākas FED vai ECB noteiktās procentu likmes nozīmē zemākas aizņemšanās izmaksas emitentiem šajā reģionā.

Ieguldījumu risinājumā tika veikti regulāri darījumi portfeļa līdzsvarošanai. Turklāt ceturkšņa laikā fonds, kurā INVL Emerging Markets Debt investē, primārajā tirgū iegādājās vairāku jaunu emitentu vērtspapīrus. Pirmais no tiem bija Turcijas konditorejas izstrādājumu ražotājs Ulker, kas izvietoja obligācijas ar pievilcīgu ienesīgumu 7,875% (ASV dolāros). Šī uzņēmuma cita obligāciju emisija jau iepriekš bija iekļauta portfelī, tāpēc uzņēmums ir labi pazīstams. Otrais ir Rumānijas enerģētikas uzņēmums Romgaz. Šis uzņēmums, no kura lielākā daļa pieder Rumānijas valdībai, ir ļoti zema parāda līmeņa, stratēģiski svarīgs enerģētiskās neatkarības nodrošināšanai, kā arī tam ir investīciju līmeņa reitings un tas emitēja 5 gadu obligācijas ar pievilcīgu ienesīgumu 4,77% apmērā. Kopējais obligāciju portfeļa ienesīgums pašlaik ir 6,0 %.

## GRAFIKS KOPŠ IEGULDĪJUMU RISINĀJUMA DARBĪBAS SĀKUMA



## IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS DAŽĀDOS PERIODOS

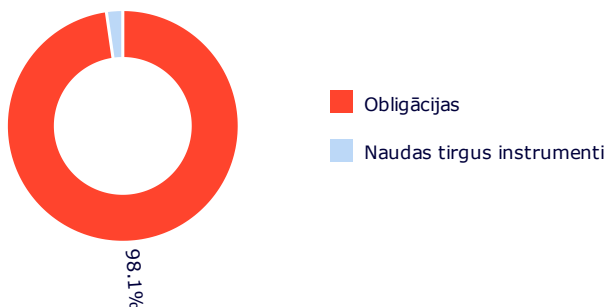
	Ieguldījumu risinājums	Etalona indekss*
2024 .G. III CETURKSNIS	4,45 %	5,31 %
Kopš gada sākuma	8,62 %	6,81 %
1 gads	15,69 %	14,37 %
Kopš izveides	23,74 %	13,69 %

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

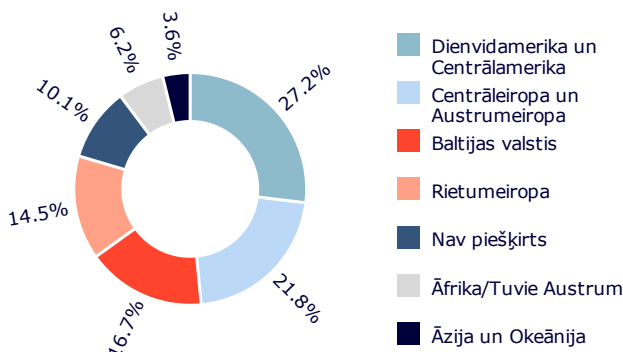
Investīciju virziena riska līmenis:



## IEGULDĪJUMU IZVIETOJUMS



## 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 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](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 30.09.2023:

- INVL GLOBAL EMERG MKT BONDS | LTIF00000666 | 98,08 %