



## PAMATINFORMĀCIJA

Ieguldījumu sākums	01.07.2022	Ieguldījumu risinājuma vienības vērtība	114,12 EUR
Aktīvu neto vērtība	9 482 986,95 EUR	Ieguldījumu risinājuma maksa	0,80 %

## IEGULDĪJUMU STRATĒGIJA

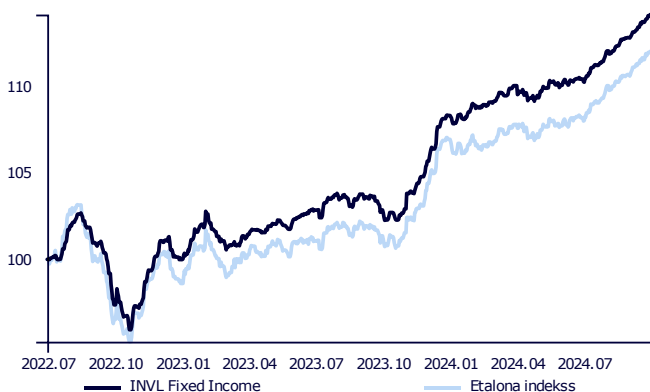
Veic ieguldījumus fiksēta ienesīguma ieguldījumu risinājumos ar mērķi gūt peļņu, kas ir raksturīga vidēja termiņa fiksēta ienesīguma ieguldījumu produktiem. Tas tiek panākts ar aktīvu portfeļa pārvaldību, izmantojot dažādus ieguldījumu objektus, piemēram, kolektīvo ieguldījumu fondus, noguldījumus, naudas tirgus instrumentus, parāda vērtspapirus, 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

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.

Ieguldījumu risinājumā tika veikti regulāri darījumi portfeļa līdzsvarošānai. Turklāt ceturkšņa laikā fonds, kurā INVL Fixed Income investē, primārajā tirgū iegādājās vairāku jaunu emitentu vērtspapirus. Pirmais no tiem bija Turcijas konditorejas izstrādājumu ražotājs Ulker, kas izvietoja obligācijas ar pievilcīgu ienesīgumu 7,875% (ASV dolāros). Šis uzņēmuma cita obligāciju emisija jau iepriekš bija iekļauta portfelī, tāpēc uzņēmums ir ļabi 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 4,5 %.

## GRAFIKS KOPŠ IEGULDĪJUMU RISINĀJUMA DARBĪBAS SĀKUMA



## IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS DAŽĀDOS PERIODOS

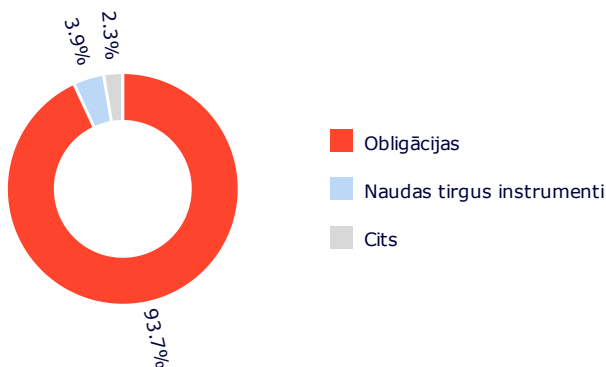
	Ieguldījumu risinājums	Etalona indekss*
2024 .G. III CETURKSNIS	3,52 %	3,55 %
Kopš gada sākuma	5,37 %	4,74 %
1 gads	10,96 %	10,50 %
Kopš izveides	14,12 %	12,00 %

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

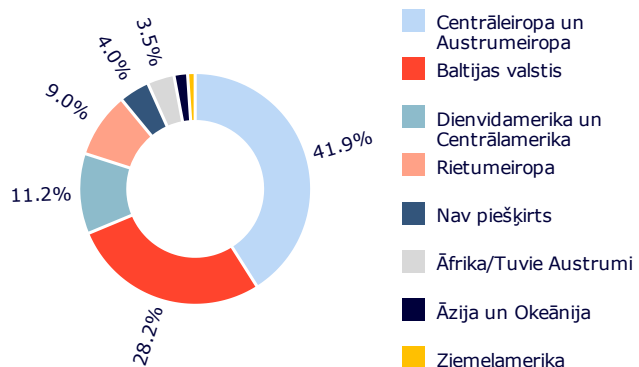
Investīciju virziena riska līmenis:



## IEGULDĪJUMU IZVIETOJUMS



## ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS\*\*





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

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% Bloomberg Pan Euro EM: Europe Total Return Index Unhedged EUR (I04339EU Index)  
19,40% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02501EU Index)  
9,70% Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR (H12875EU 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 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 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 Fixed Income II līmenis ieguldījumu grozs | UL2206300016 | 99,11 %

Groza INVL Fixed Income II līmenis ieguldījumu sastāvs:

- BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE | LU1373035663 | 6,97 %
- ROMANI 3.624 05/26/30 | XS2178857954 | 4,66 %
- MACEDO 1 5/8 03/10/28 | XS2310118893 | 4,55 %
- Xtrackers II EUR High Yield Co | XHYA GY | 4,21 %
- MEX 2 3/8 02/11/30 | XS2444273168 | 3,41 %
- iShares J.P. Morgan USD EM Bon | IS3C GY | 2,98 %
- POLAND 3 5/8 01/11/34 | XS2746102479 | 2,36 %
- Vanguard EUR Corporate Bond UC | VECA GY | 2,18 %
- ROMANI 5 5/8 05/30/37 | XS2829810923 | 1,82 %
- PEOPW 4 09/24/30 | XS2906339747 | 1,69 %