



PAMATINFORMĀCIJA

Ieguldījumu sākums	01.07.2022	Ieguldījumu risinājuma vienības vērtība	117,84 EUR
Aktīvu neto vērtība	15 021 921,68 EUR	Ieguldījumu risinājuma maksa	1,00 %

IEGULDĪJUMU STRATĒGIJA

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

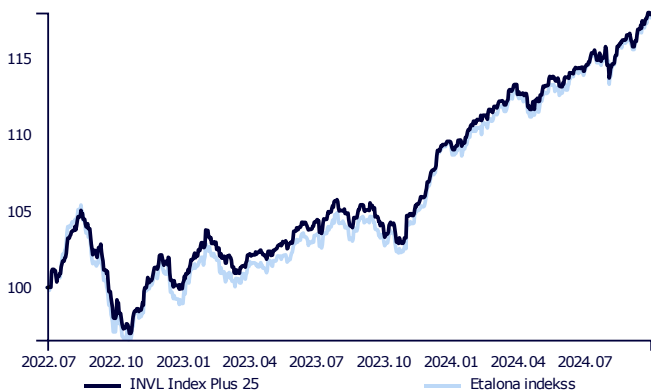
2024. gada 3. ceturksni raksturoja augsts akciju cenu svārstīgums, taču ceturkšņa beigās galvenie ASV indeksi sasniedza jaunus rekordus.

Ceturksnis sākās pozitīvi, bet bažas par ekonomikas izaugsmes palēnināšanos un iespējamu recesiju, jūlija otrajā pusē izraisīja akciju cenu kritumu. Vēlāk investori pozitīvi reaģēja uz ASV Federālo rezervju sistēmas (FED) bāzes procentu likmes samazinājumu, kas sākās septembra vidū, samazinot likmi pat par 0.5 procentu punktiem. Svarīgi atzīmēt, ka eiro izteiksmē ASV akciju indekss S&P 500 ceturkšņa laikā pieauga tikai par 1.8%, jo lielu daļu kāpuma absorbēja ASV dolāra kursa pavājināšanās attiecībā pret eiro. Tirgus kāpums, kas iepriekš galvenokārt koncentrējās ap "Magnificent 7", pēdējā laikā ir pārgājis uz plašāku tirgu. Ievērojami pieauga mazo uzņēmumu akciju vērtība. Atsevišķos sektoros ievērojami pieauga vērtība nekustamā īpašuma uzņēmumiem, kas ir īpaši jutīgi pret procentu likmēm.

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.

Vienību cenām sasniedzot rekordaugstu līmeni, pēdējie trīs mēneši ieguldījumu risinājumam ir bijuši veiksmīgi. Septembrī mēs pieņemām taktisku lēmumu ieguldīt eiro zonas nekustamā īpašuma ETF (biržā tirgotā fondā). Mēs sagaidām, ka eiro bāzes likmju samazināšanās veicinās turpmāku atveseļošanās šajā sektorā un relatīvi labāku akciju ienesīgumu.

GRAFIKS KOPŠ IEGULDĪJUMU RISINĀJUMA DARBĪBAS SĀKUMA



IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS DAŽĀDOS PERIODOS

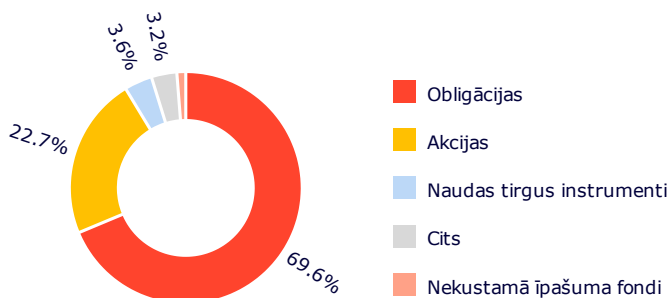
	Ieguldījumu risinājums	Etalona indekss*
2024 .G. III CETURKSNIS	3,24 %	3,12 %
Kopš gada sākuma	7,57 %	7,50 %
1 gads	13,11 %	13,71 %
Kopš izveides	17,84 %	17,63 %

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

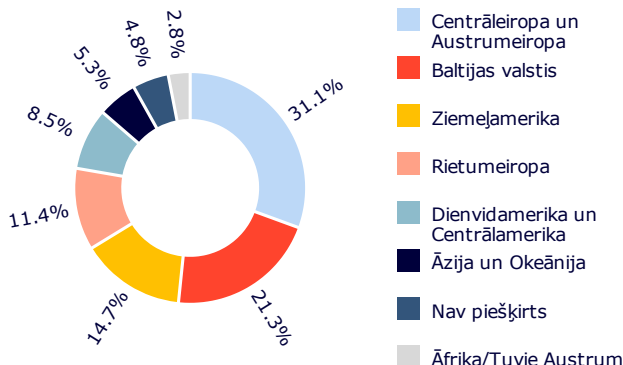
Investīciju virziena riska līmenis:



IEGULDĪJUMU IZVIETOJUMS



ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS**



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

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 30.09.2023:

- INVL Fixed Income II līmenis ieguldījumu grozs | UL2206300016 | 73,38 %
- INVL Equity & AI II līmenis ieguldījumu grozs | UL2206300015 | 25,64 %

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 %

Groza INVL Equity & AI II līmenis ieguldījumu sastāvs:

- iShares MSCI USA ESG Screened | SGAS GY | 17,74 %
- Invesco MSCI USA ESG Universal | ESGU GY | 10,71 %
- iShares MSCI USA ESG Enhanced | EDMU GR | 6,74 %
- iShares MSCI World ESG Screene | SNAW GY | 6,60 %
- Amundi MSCI USA ESG Climate Ne | USAC FP | 5,65 %
- iShares Core FTSE 100 UCITS ET | SXRW GY | 4,96 %
- Xtrackers S&P 500 Equal Weight | XZEW GY | 4,83 %
- iShares MSCI USA Small Cap ESG | SXRG GY | 4,56 %
- iShares Core MSCI Japan IMI UC | EUNN GY | 4,36 %
- AMUNDI INDEX MSCI EUROPE ESG B | CEUG GY | 3,98 %