



## PAMATINFORMĀCIJA

Ieguldījumu sākums	01.07.2022	Ieguldījumu risinājuma vienības vērtība	114,41 EUR
Aktīvu neto vērtība	2 258 424,29 EUR	Ieguldījumu risinājuma maksa	0,75 %

## IEGULDĪJUMU STRATĒGIJA

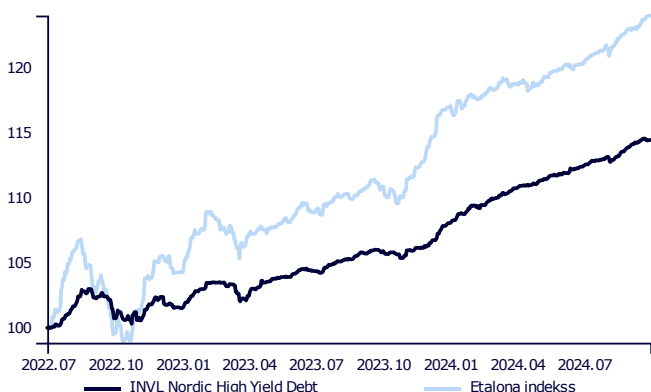
Veic ieguldījumus fiksētā ienesīguma ieguldījumu risinājumos ar mērķi pārsniegt fiksētā ienesīguma ieguldījumu peļņu. Tas tiek panākts, ieguldot parāda vērtspapīros vai citos līdzvērtīgos ieguldījumu instrumentos, piemēram, kolektīvo ieguldījumu fondos. Lielākā daļa aktīvu tiek ieguldīti Ziemeļvalstu reģiona (Dānija, Norvēģija, Somija, Zviedrija) uzņēmumu obligācijās, kuru kredītreitings ir zemāks par investīciju līmeņa kredītreitingu. 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. Šo centrālo banku rīcība ir svarīga arī Skandināvijas obligāciju cenām, tādejādi ietekmējot vispārējo tirgus dalībnieku noskaņojumu. Turklāt uzņēmumi Ziemeļvalstīs aizņemas ne tikai vietējā valūtā, bet bieži arī eiro vai dolāros, un tas nozīmē, ka zemākas FED vai ECB noteiktās procentu likmes reģiona emitentiem nozīmē zemākas aizņemšanās izmaksas.

Skandināvijas obligāciju tirgus specifiskācija, kurā dominē mainīgā kupona obligācijas, kuru cenas ir ievērojami mazāk jutīgas pret procentu likmju pārmaiņām, šā gada 3. ceturksnī uzrādīja attiecīgajos etalonus vājāku rezultātu. No gada sākuma līdz šim brīdim ieguldījumu līmeņa ienesīgums pēc nodokļu nomaksas ir 5,9%.

## GRAFIKS KOPŠ IEGULDĪJUMU RISINĀJUMA DARBĪBAS SĀKUMA



## IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS DAŽĀDOS PERIODOS

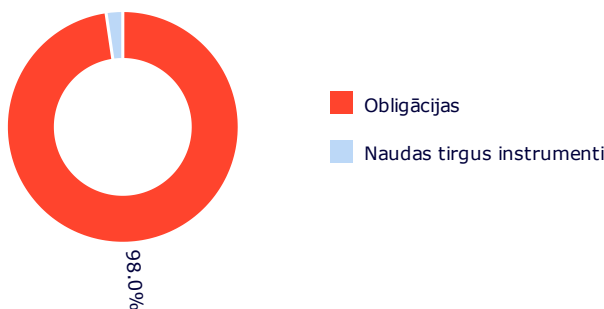
	Ieguldījumu risinājums	Etalona indekss*
2024 .G. III CETURKSNIS	1,76 %	3,11 %
Kopš gada sākuma	5,91 %	6,01 %
1 gads	8,16 %	11,82 %
Kopš izveides	14,41 %	23,94 %

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

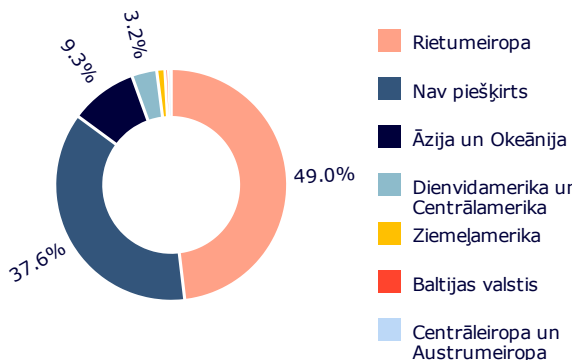
Investīciju virziena riska līmenis:



## IEGULDĪJUMU IZVIETOJUMS



## ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS\*\*





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

100,00% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02501EU 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 30.09.2023:

- SISSENER SICAV CORP BND-EURF | LU2262945038 | 35,64 %
- PARETO-NORDIC CORP BD-HEUR | LU1311575093 | 31,33 %
- MANDAT NORDIC HI YLD TR-AEUR | LU1112754756 | 31,13 %