



PAMATINFORMĀCIJA

Ieguldījumu sākums	01.07.2022	Ieguldījumu risinājuma vienības vērtība	115,14 EUR
Aktīvu neto vērtība	9 471 384,35 EUR	Ieguldījumu risinājuma maksa	0,80 %

IEGULDĪJUMU STRATĒGIJA

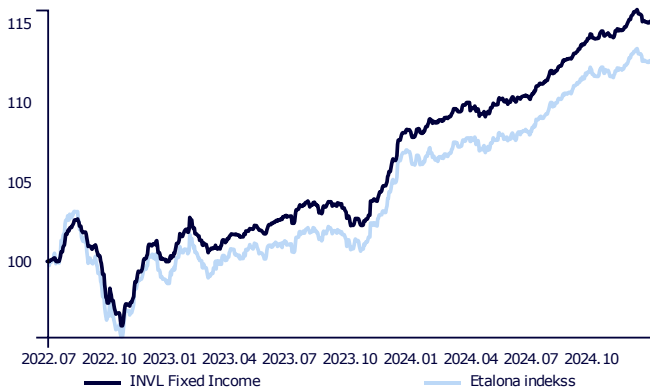
Veic ieguldījumus fiksēta ienesīguma ieguldījumu risinājumos ar mērķi gūt peļņu, kas ir raksturīga vidēja termiņa fiksēta ienesīguma ieguldījumu produktiem. Tas tiek panākts ar aktīvu portfeļa pārvaldību, izmantojot dažādus ieguldījumu objektus, piemēram, kolektīvo ieguldījumu fondus, noguldījumus, naudas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

Divas galvenās pasaules centrālās bankas - ASV Federālo rezervju sistēma (FED) un Eiropas Centrālā banka (ECB) - ir pagarinājušas procentu likmju samazināšanas ciklu un gada pēdējā ceturksnī procentu likmes samazināja divas reizes. Tomēr pēc Trampa uzvaras ievērojami mainījās gaidas attiecībā uz iespējamām pārmaiņām ASV tautsaimniecības politikā, piemēram, augstākiem muitas tarifiem, zemākiem uzņēmumu ienākuma nodokļiem un lielāku budžeta deficītu. Prognožu izmaiņas veicināja bažas par inflāciju, palielinot ASV valdības ilgtermiņa obligāciju peļņas likmes par aptuveni 0.75 procentu punktiem. Tikmēr Eiropā obligāciju peļņas likmes mainījās maz, jo eiro zonas inflācija jau kādu laiku ir tuvu ECB noteiktajam 2% mērķim. Centrāleiropā un Austrumeiropā kredītreitingu aģentūras paaugstināja vairāku valstu - Horvātijas, Serbijas, Moldovas, Melnkalnes un Albānijas - kredītreitingus, pamatojoties uz pozitīvām ekonomikas perspektīvām.

Ceturksņa laikā ieguldījumu risinājumā tika izveidotas pozīcijas vairākos jaunos obligāciju emitentos. Pirmais no tiem ir Polijas nekustamā īpašuma loģistikas portfeļa pārvaldītājs MLP Group. Šim uzņēmumam ir salīdzinoši neliels parāds un labs īrnieku noturēšanas rādītājs, un tas emitēja obligācijas ar pievilcīgu ienesīgumu 5,63% apmērā. Mēs ieguldījām arī divos Rietumeiropas uzņēmumos - automobiļu ražošanas uzņēmumā Stellantis un Nīderlandes bankā Triodos Bank, kas koncentrējas uz zaļo finansējumu. Abi ir investīciju līmeņa uzņēmumi, un to obligācijas tika iegādātas ar ienesīgumu attiecīgi 4,0 % un 4,6 %. Mēs piedalījāmies arī Moldovas uzņēmuma Trans-Oil sākotnējā tirgus izvietojumā, kurā mūsu īpašumā esošā vecākā 2026. gada emisija tika izpirkta virs nominālvērtības, un jaunā emisija tika izvietota ar ienesīgumu 11,5 % apmērā. Tādējādi uzņēmums atrisināja potenciālās likviditātes problēmas turpmākajiem dažiem gadiem. Kopējais obligāciju portfeļa ienesīgums līdz dzēšanai gada beigās bija 4,5 %.

GRAFIKS KOPŠ IEGULDĪJUMU RISINĀJUMA DARBĪBAS SĀKUMA



IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS DAŽĀDOS PERIODOS

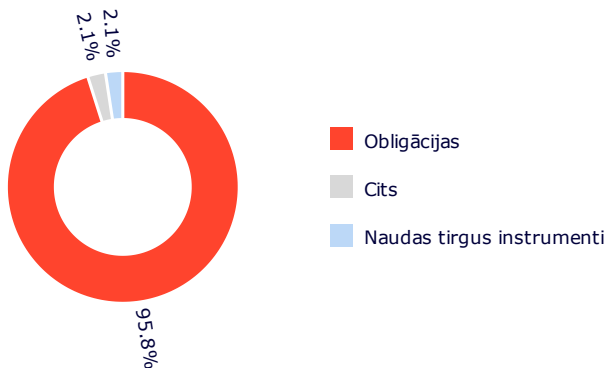
	Ieguldījumu risinājums	Etalona indekss*
2024 .G. IV CETURKSNIS	0,70 %	0,58 %
Kopš gada sākuma	6,31 %	5,35 %
1 gads	6,31 %	5,35 %
Kopš izveides	15,14 %	12,65 %

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

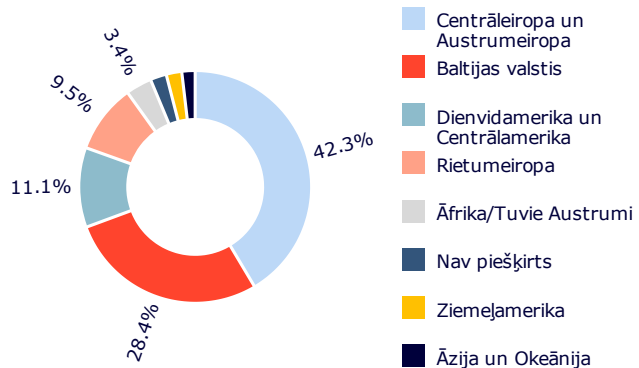
Investīciju virziena riska līmenis:



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 tirgots 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 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 31.12.2024:

- LITHGB 2.3 07/13/27 | LT0000650087 | 12,24 %
- BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE | LU1373035663 | 6,64 %
- ROMANI 3.624 05/26/30 | XS2178857954 | 4,55 %
- MACEDO 1 5/8 03/10/28 | XS2310118893 | 4,53 %
- Xtrackers II EUR High Yield Co | LU1109943388 | 3,42 %
- CHILE 4 1/8 07/05/34 | XS2645248225 | 3,13 %
- LITHUN 3 1/2 02/13/34 | XS2765498717 | 3,04 %
- LITHGB 2.4 12/15/29 | LT0000670069 | 2,90 %
- iShares J.P. Morgan USD EM Bon | IE00B9M6RS56 | 2,78 %
- POLAND 3 5/8 01/11/34 | XS2746102479 | 2,37 %