



PAMATINFORMĀCIJA

Ieguldījumu sākums	01.07.2022	Ieguldījumu risinājuma vienības vērtība	124,84 EUR
Aktīvu neto vērtība	20 082 741,67 EUR	Ieguldījumu risinājuma maksa	1,10 %

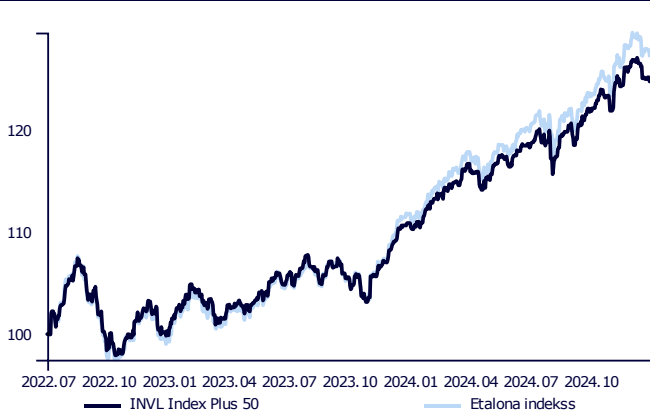
IEGULDĪJUMU STRATĒGIJA

Kombinēta stratēģija, kas iegulda akcijās un obligācijās, tostarp tām līdzvērtīgos finanšu instrumentos un, ar mērķi pārsniegt fiksēta ienesīguma ieguldījumu peļņu, uzņemoties augstāku risku nekā fiksēta ienesīguma 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 50 %, bet šo ieguldījumu aktīvu īpatsvars, atbilstoši tirgus situācijai var svārstīties no 30 % līdz 70 %. 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 4. ceturksnis akciju tirgos bija svārstīgs. Līderis akciju indeksu ienesīgumā bija ASV, ko noteica Trampa ieviešana prezidenta amatā. Euro kurss pret ASV dolāru samazinājās par 7%, labvēlīgi ietekmējot ieguldījumu risinājuma ienesīgumu. Attīstīto valstu akcijas ceturkšņa laikā, euro izteiksmē, pieauga par 7.6%, bet jaunattīstības valstu akcijas kritās par 0.9%. S&P 500 euro izteiksmē pieauga par 10.3% (ASV dolāros - par 2.4%), savukārt STOXX 600 samazinājās par 2.9%. 4. ceturkšņa laikā investoru un analītiķu dienas kārtībā dominēja tās pašas tēmas, kas visa gada laikā: inflācija, procentu likmes, ASV un ES ekonomikas stāvoklis un izaugsmes perspektīvas, kā arī ģeopolitiskie notikumi. Krievijas karš pret Ukrainu īpaši interesē Centrāleiropas reģionu. Tirgus dalībnieki uzskata, ka Trampa uzvara palielina pamiera iespējamību. Pamiers būtu pozitīvs faktors reģiona akciju tirgum. Vadošās pasaules centrālās bankas (ASV Federālo rezervju sistēma un Eiropas Centrālā banka) ir pagarinājušas procentu likmju samazināšanas ciklu. 4. ceturksnī procentu likmes samazināja divas reizes. Pēc Trampa uzvaras mainījās gaidas par ASV tautsaimniecības politiku - augstākiem muitas tarifiem, zemākiem uzņēmumu ienākuma nodokļiem, lielāku budžeta deficītu utt. Tas veicināja bažas par inflāciju, palielinot ASV valdības ilgtermiņa obligāciju ienesīgumu par aptuveni 0.75 %. Eiropā obligāciju ienesīgums mainījās maz, jo euro zonas inflācija ir tuvu noteiktajam 2% mērķim. Centrāleiropā un Austrumeiropā kredītreitingu aģentūras paaugstināja Horvātijas, Serbijas, Moldovas, Melnkalnes un Albānijas kredītreitingus, saskatot ekonomikas perspektīvas. Lai mazinātu augstā akciju cenu novērtējuma ietekmi, ko portfelī rada augsto tehnoloģiju nozares uzņēmumi (Magnificent Seven), esam reinvestējuši līdzvērtīgas stratēģijas ASV akcijās, tādējādi dubultojot īpatsvaru šajā ieguldījumu kategorijā. Ceturkšņa laikā ieguldījumu risinājumā tika investēti vairākos jaunos obligāciju emitentos. Pirmais no tiem ir Polijas nekustamā īpašuma loģistikas portfeļa pārvaldītājs MLP Group. Tam ir salīdzinoši neliels parāds, labs īrnieku noturēšanas rādītājs, kā arī pievilcīgs obligāciju ienesīgums 5,63%. 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 4,0 % un 4,6 %. Piedalījāmies arī Moldovas uzņēmuma Trans-Oil sākotnējā tirgus izvietojumā, kurā, mūsu īpašumā esošā vecākā 2026. gada emisija, tika izpirkta virs nominālvērtības, un jaunā emisija izvietota ar ienesīgumu 11,5 %. Tādējādi uzņēmums sedza likviditātes problēmas dažiem turpmākajiem gadiem.

GRAFIKS KOPŠ IEGULDĪJUMU RISINĀJUMA DARBĪBAS SĀKUMA



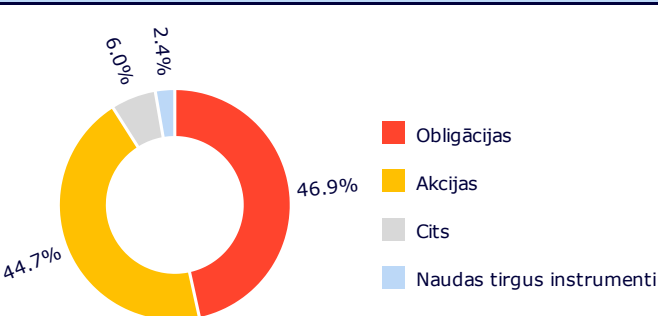
IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS DAŽĀDOS PERIODOS

	Ieguldījumu risinājums	Etalona indekss*
2024 .G. IV CETURKSNIS	2,37 %	3,41 %
Kopš gada sākuma	12,56 %	14,03 %
1 gads	12,56 %	14,03 %
Kopš izveides	24,84 %	27,52 %

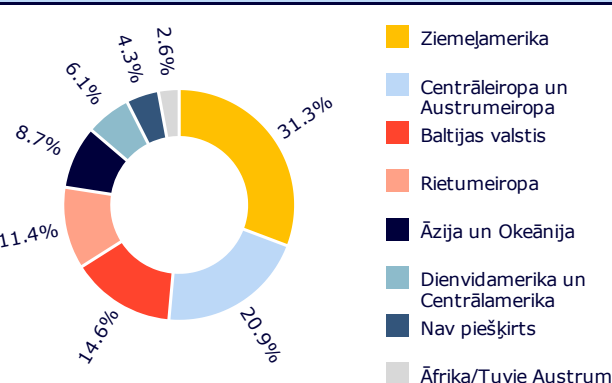
Lūdzu, ņemiet vērā, ka Ieguldījumu risinājumu pagātnes rezultāti negarantē tādus pašus rezultātus un ienesīgumu nākotnē. Iepriekšējā darbība nav uzticama nākotnes darbības rādītājs.



IEGULDĪJUMU IZVIETOJUMS



ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS**





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

43,50% MSCI World IMI Net Total Return USD Index (M1WOIM Index) (konvertēts uz EUR)
11,75% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 3-5 Year Bond Index (BERPG2 Index)
11,75% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index)
9,40% Bloomberg Pan Euro EM: Europe Total Return Index Unhedged EUR (I04339EU Index)
9,40% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02501EU Index)
6,50% MSCI Emerging Markets ex China Net Total Return USD Index (M1CXBRV Index) (konvertēts uz EUR)
4,70% 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.

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:

- iShares MSCI USA ESG Screened | IE00BFNM3G45 | 9,51 %
- LITHGB 2.3 07/13/27 | LT0000650087 | 5,94 %
- Invesco MSCI USA ESG Universal | IE00BJQRDM08 | 5,80 %
- iShares MSCI World ESG Screene | IE00BFNM3J75 | 5,36 %
- Xtrackers S&P 500 Equal Weight | IE0004MFRED4 | 4,94 %
- iShares MSCI EM EX-China UCITS | IE00BMG6Z448 | 4,34 %
- BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE | LU1373035663 | 3,22 %
- Amundi MSCI USA ESG Climate Ne | IE0006IP4XZ8 | 3,10 %
- iShares MSCI Europe ESG Screen | IE00BFNM3D14 | 3,02 %
- iShares MSCI USA Small Cap ESG | IE00B3VWM098 | 2,34 %