



## PAMATINFORMĀCIJA

Ieguldījumu sākums	01.07.2022	Ieguldījumu risinājuma vienības vērtība	134,61 EUR
Aktīvu neto vērtība	18 720 073,96 EUR	Ieguldījumu risinājuma maksa	1,20 %

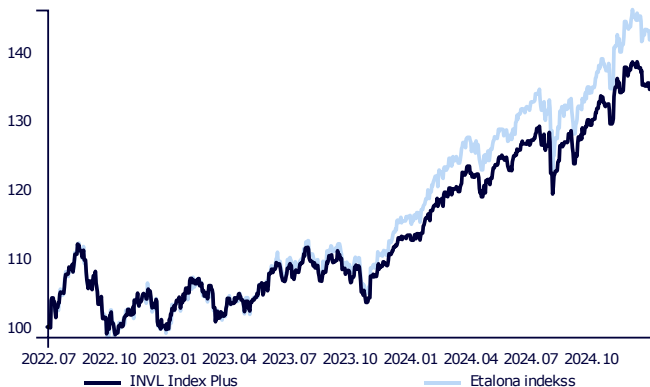
## IEGULDĪJUMU STRATĒGIJA

Veic ieguldījumus akcijās, tostarp tām līdzvērtīgos finanšu instrumentos ar mērķi sasniegt vidējo akciju tirgu ienesīgumu. 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 īpatsvars ir ap 100 %, bet šo ieguldījumu aktīvu īpatsvars, atkarībā no tirgus situācijas, var svārstīties no 70 % līdz 100 %. Tas nozīmē, ka fiksēta ienesīguma, akciju un alternatīvo ieguldījumu proporcijas dažādos periodos var ievērojami atšķirties. Alternatīvo ieguldījumu īpatsvars var būt līdz 30 % no aktīviem. Atvasinātos instrumentus var izmantot, lai nodrošinātos pret valūtas maiņas kursa izmaiņu risku.

## KOMENTĀRS

2024. gada 4. ceturksnis akciju tirgos bija svārstīgs. ASV akcijas bija līderis indeksu ienesīgumā, ko veicināja Trampa ievēlēšana prezidenta amatā, taču gada beigās optimisms nedaudz izsīka. Pārējās pasaules valstīs akciju tirgi bija mazāk optimistiski. Euro zonas ieguldītājiem, tostarp mūsu pārvaldīto ieguldījumu risinājumu ieguldītājiem, palīdzēja eiro vērtības kritums attiecībā pret ASV dolāru par 7%. Ieguldījumi ASV tirgos un ASV dolāros denominēti, konvertējot uz eiro, pieauga par tādu pašu summu. Ceturksņa laikā attīstīto valstu akcijas eiro izteiksmē pieauga par 7.6%, bet jaunattīstības valstu akcijas kritās par 0.9%. Galvenais ASV akciju indekss S&P 500 eiro izteiksmē pieauga par 10.3% (ASV dolāros - par 2.4%), bet Eiropas akciju indekss STOXX 600 samazinājās par 2.9%. Indijas akcijas, pēc iepriekšēja kāpuma, 2024. gada 4. ceturksnī nokritās par 4.5%. Pēdējā ceturksnī investoru un analītiķu dienas kārtībā dominēja tās pašas tēmas, kas visa gada garumā. Inflācija un procentu likmes ir vissvarīgākās no tām. Gada beigās inflācija pieauga ASV un gandrīz nemainījās Eiropā. Sagaidāms, ka ASV Centrālā banka 2025. gadā palēninās bāzes procentu likmju mazināšanas tempu, bet Eiropas Centrālā banka samazinās procentu likmes līdzšinējā tempā (līdz 1.75% gada beigās). Bāzes likmju starpība ietekmē ASV dolāra nostiprināšanos attiecībā pret eiro. Būtisks temats ir arī lielvalstu ekonomikas stāvoklis. ASV IKP pieaugums saglabājās virs 3%, bet Eiropā tas bija 0.3%. Vācijā IKP 3. ceturksnī samazinājās par 0.3%. Straujai eiro procentu likmju samazināšanai vajadzētu dot stimulu Eiropas ekonomikai. Karš un konflikti Izraēlā, Libānā un Sirijā, kā arī Krievijas agresija pret Ukrainu ir svarīgi notikumi investoriem. Centrāleiropas reģionam svarīgākā ir situācija Ukrainā. Tirgus dalībnieki uzskata, ka Trampa uzvara palielina pamiera iespējamību. Pamiers būtu nozīmīgs pozitīvs faktors reģiona, t.sk. Baltijas valstu, akcijām. Mazāki ģeopolitiskie riski veicinātu ārvalstu investoru atgriešanos. 2024. gads ieguldījumu risinājumam ir bijis īpaši veiksmīgs, vienību cenām sasniedzot rekordaugstu līmeni. Tirgiem kopumā augot īpaši strauji, stratēģijas ienesīgums nedaudz atpaliek no etalona, taču mūsu Index Plus stratēģija ir izstrādāta tā, lai nodrošinātu ilgtermiņa ilgtspējīgu vidējo ienesīgumu, un ir īpaši efektīva tirgus svārstību vai mērenas izaugsmes periodos, kas noteikti būs vērojami nākotnē. Lai samazinātu augstā akciju cenu novērtējuma ietekmi, ko portfeli veido augsto tehnoloģiju nozares uzņēmumi (Magnificent Seven), esam reinvestējuši līdzvērtīgas stratēģijas ASV akcijās, tādējādi dubultojot īpatsvaru šajā ieguldījumu kategorijā.

## GRAFIKS KOPŠ IEGULDĪJUMU RISINĀJUMA DARBĪBAS SĀKUMA

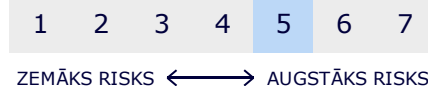


## IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS DAŽĀDOS PERIODOS

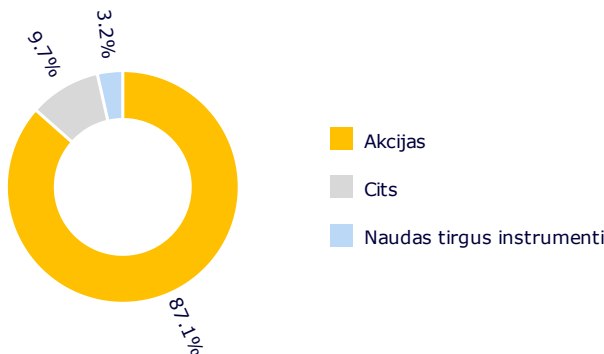
	Ieguldījumu risinājums	Etalona indekss*
2024 .G. IV CETURKSNIS	3,99 %	6,07 %
Kopš gada sākuma	18,74 %	22,47 %
1 gads	18,74 %	22,47 %
Kopš izveides	34,61 %	42,16 %

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

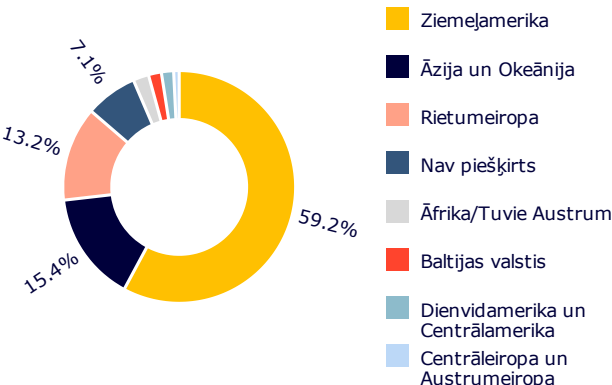
Investīciju virziena riska līmenis:



## IEGULDĪJUMU IZVIETOJUMS



## ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS\*\*





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

84,39% MSCI World IMI Net Total Return USD Index (M1WOIM Index) (konvertēts uz EUR)  
12,61% 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 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](http://www.sbinsurance.lv).

Šo informāciju nevar interpretēt kā ieteikumu, norādījumu vai acinājumu 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 | 18,45 %
- Invesco MSCI USA ESG Universal | IE00BJQRDM08 | 11,26 %
- iShares MSCI World ESG Screene | IE00BFNM3J75 | 10,41 %
- Xtrackers S&P 500 Equal Weight | IE0004MFRED4 | 9,59 %
- iShares MSCI EM EX-China UCITS | IE00BMG6Z448 | 8,42 %
- Amundi MSCI USA ESG Climate Ne | IE0006IP4XZ8 | 6,02 %
- iShares MSCI Europe ESG Screen | IE00BFNM3D14 | 5,86 %
- iShares MSCI USA Small Cap ESG | IE00B3VWM098 | 4,55 %
- iShares Core MSCI Japan IMI UC | IE00B4L5YX21 | 3,90 %
- AMUNDI INDEX MSCI EUROPE ESG B | LU1681042609 | 3,63 %