



## PAMATINFORMĀCIJA

Ieguldījumu sākums	01.07.2022	Ieguldījumu risinājuma vienības vērtība	122,21 EUR
Aktīvu neto vērtība	1 635 444,93 EUR	Ieguldījumu risinājuma maksa	0,45 %

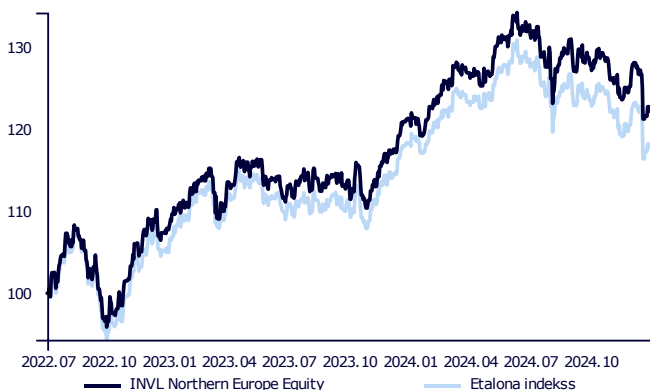
## IEGULDĪJUMU STRATĒGIJA

Aktīvi tiek ieguldīti Ziemeļvalstu (Dānija, Norvēģija, Somija, Zviedrija) un Baltijas (Lietuva, Latvija, Igaunija) akcijās un ar akcijām saistītajos vērtspapīros. Ieguldījuma mērķis ir sasniegt maksimālu kapitāla pieaugumu, kas var radīt augstu svārstību risku. Alternatīvo ieguldījumu aktīvu īpatsvars var būt līdz 30 %. Daļa no aktīviem šobrīd ir ieguldīti INVL Baltic fondā. Lai samazinātu ieguldījumu risku nelabvēlīgu tirgus apstākļu gadījumā, daļa aktīvu var tikt ieguldīti naudas tirgus instrumentos, naudas tirgus fondos, noguldījumos ar termiņu līdz 12 mēnešiem.

## KOMENTĀRS

2024. gada pēdējais ceturksnis akciju tirgos bija svārstīgs. ASV akcijas joprojām bija nepārprotams līderis indeksu ienesīguma ziņā, ko veicināja Trampa ievēlēšana prezidenta amatā, taču gada beigās optimisms nedaudz izsīka. Pārējā pasaulē akciju tirgi bija mazāk optimistiski. Ceturkšņa laikā eiro kurss attiecībā pret ASV dolāru samazinājās pat par 7%, savukārt Ziemeļvalstu nacionālās valūtas attiecībā pret eiro pavājinājās par aptuveni 1%. Galvenais Eiropas akciju indekss STOXX 600 samazinājās par 3.0%, bet Ziemeļvalstu akciju indekss eiro izteiksmē saruka par 9.7%. Lielākās negatīvās pārmaiņas bija vērojamas mazo uzņēmumu akcijās, savukārt likvidāko "blue chips" akciju vērtība samazinājās salīdzinoši mazāk. Ziemeļvalstu vidū izcēlās Oslo biržas indekss, kas eiro izteiksmē pieauga par 0.9%. Baltijas akciju tirgum bija daudz labāks ceturksnis. OMX Baltic Benchmark Capped indekss pieauga par 3,2 %, un INVL Baltic fonds, kurā ieguldīti 40 % no ieguldījumu risinājuma aktīviem, pieauga vēl vairāk - par 3,6 %, 2024. gada beigās sasniedzot jaunu vēsturiski augstāko līmeni. Salīdzinājumā ar Rietumeiropu kopumā, Ziemeļvalstu akciju tirgus sniegums bija zemāks, jo ekonomikas izaugsme bija lēnāka, nekā gaidīts. Saskaņā ar prognozēm paredzams, ka reģiona lielākās valsts Zviedrijas IKP 2024. gadā pieaugs par 0,5%, savukārt Somijas IKP samazinājās par 0,6%. Iespējams, vislabākos rādītājus uzrādījusi Dānija, kuras ekonomikas izaugsme 2024. gadā gaidāma 2,4 % apmērā. Nedaudz atpaliek Norvēģija, kuras IKP pieaugums ir 1,6 %. Labā ziņa ir tā, ka sagaidāms, ka 2025. gadā ekonomikas izaugsme paātrināsies. Piemēram, Zviedrijā paredzams, ka 2025. gadā IKP palielināsies par 2,4 %, savukārt Somijā, ka izmaiņu tendence mainīsies no negatīvas uz pozitīvu un sasniegs 1,5 %. Ekonomikas atveseļošanai vajadzētu pastiprināt patērētāju un investoru optimismu, kas savukārt pārņems akciju tirgu un to ietekmēs pozitīvi. Vēl viens svarīgs faktors, kas līdz šim ir negatīvi ietekmējis reģionu, ir Krievijas nepārtrauktā agresija pret Ukrainu. Tirgus dalībnieki uzskata, ka līdz ar Trampa uzvaru ir palielinājusies pamiera iespējamība. Ja ilgspējīgs pamiers patiešām tiks panākts, tas būtu nozīmīgs pozitīvs faktors reģiona akcijām, īpaši Baltijas valstīs un Somijā. Samazinājušies ģeopolitiskie riski mudinātu ārvalstu investorus palielināt ieguldījumus un uzņēmumi varētu sagaidīt lielus jaunus pasūtījumus saistībā ar Ukrainas atjaunošanu.

## GRAFIKS KOPŠ IEGULDĪJUMU RISINĀJUMA DARBĪBAS SĀKUMA



## IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS DAŽĀDOS PERIODOS

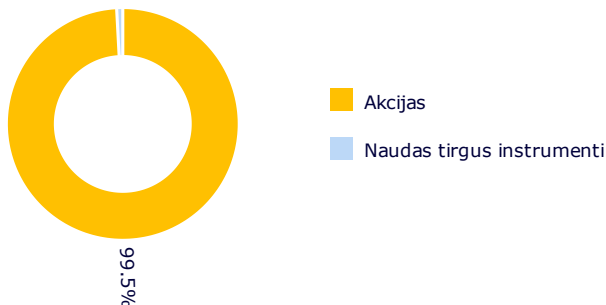
	Ieguldījumu risinājums	Etalona indekss*
2024 .G. IV CETURKSNIS	-4,42 %	-4,63 %
Kopš gada sākuma	0,74 %	-0,43 %
1 gads	0,74 %	-0,43 %
Kopš izveides	22,21 %	17,79 %

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

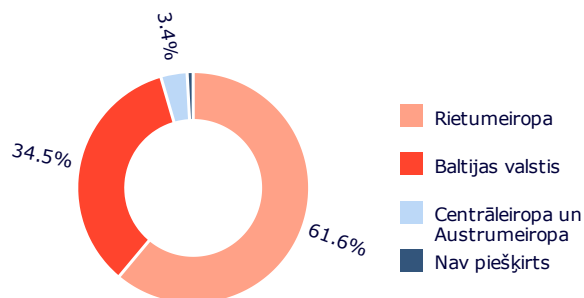
Investīciju virziena riska līmenis:



## IEGULDĪJUMU IZVIETOJUMS



## ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS\*\*





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

60,00% MSCI Nordic Net Total Return EUR Index (MSDENCN Index)  
40,00% OMX Baltic Benchmark Capped Gross Index (OMXBBCPG 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.

Ja daļa no Apdrošinātāja ieguldījumu portfeļa aktīviem tiek ieguldīta ieguldījumu fondos, kurus pārvalda UAB "SB Asset Management", pārredzamības un interešu konflikta pārvaldības nolūkā no šīs daļas netiek iekasēta ieguldījumu portfeļa maksa. SB Asset Management UAB kopā ar Apdrošinātāju ir AB Šiaulių bankas meitas sabiedrības.

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 31.12.2024:

- Xtrackers MSCI Nordic UCITS ET | IE00B9MRHC27 | 57,52 %
- INVL BALTIC FUND | LTIF00000096 | 41,39 %