



PAMATINFORMĀCIJA

Ieguldījumu sākums	01.07.2022	Ieguldījumu risinājuma vienības vērtība	126,61 EUR
Aktīvu neto vērtība	17 861 121,57 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

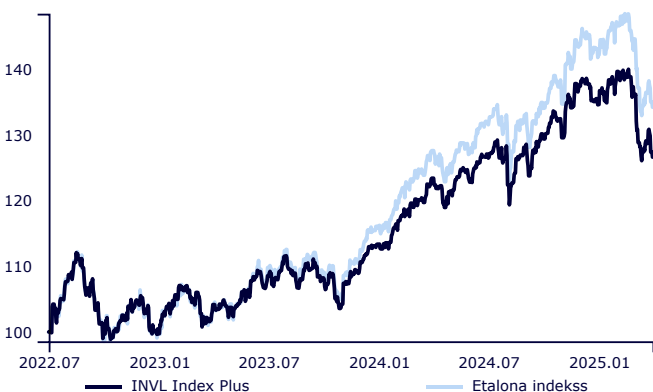
2024. gada beigās investori un analītiķi bija gandrīz vienprātīgi par to, kāds būs šī gada sākums. ASV akciju tirgus pēdējos gados ir ievērojami apstaidzies Eiropas, Japānas un jaunattīstības valstu akciju tirgus, un līdz ar republikāņu nākšanu pie varas un lozungu Amerika pirmajā vietā tika gaidīts, ka šī tendence turpināsies vai pat nostiprināsies. Tomēr realitāte, vismaz līdz šim, ir bijusi citāda. Nenoteiktība par ASV ārējās tirdzniecības politiku un importa tarifu līmeni un apjomu būtiski palielinājusi svārstīgumu tirgos.

Līdztekus tam, ASV valdības piekāpšanās agresorvalstij, Eiropas sabiedroto spiediena ietekmē, ir izraisījusi ASV valdības bažas par papildu finansējumu aizsardzībai. Vācijas izveidotais 500 miljardu eiro infrastruktūras fonds, kas paredzēts aizsardzības un klimata pārmaiņu projektu izstrādei, izcēlās ar savu mērogu. Ieguldītāji to uztvēra kā fiskālo stimulu tādā mērogā, kāds sen nebija pieredzēts, un attiecīgi reaģēja, Eiropas akciju indeksiem strauji pieaugot un eiro kursam pret ASV dolāru pieaugot par gandrīz 5%. Pirmajā ceturksnī Eiropas akciju indekss Stoxx 600 pieauga par 5,9 %, savukārt ASV indekss S&P 500 samazinājās par 4,6 %, bet eiro izteiksmē - par 8,7 %. Āzijā Dienvidkorejas un Ķīnas akcijas uzrādīja pozitīvu ienesīgumu, savukārt Centrāleiropā izcēlās Polijas tirgus. Kopumā attīstīto valstu akciju vērtība kritās par 6 %, bet jaunattīstības ekonomikas valstu akcijas - par 1,5 %.

Tirgus korekcijas laikā mūsu Index Plus ieguldījumu stratēģija ir pilnībā atmaksājusies. Saskaņā ar to, lielākā daļa fonda ieguldījumu kopē pasaules akciju tirgu, un līdz pat ceturtdaļa no ieguldījumiem tiek novirzīti privātiem alternatīvajiem ieguldījumiem (privātu uzņēmumu akcijas un aizdevumi, nekustamā īpašuma, modernizācijas un citi alternatīvie fondi), ieguldījumiem Baltijas uzņēmumu akcijās un īpašiem taktiskiem risinājumiem. Korekcijas laikā visi trīs stratēģijas Plus atzari ir nesuši augļus: privātajām alternatīvajām investīcijām ir bijusi nozīmīga stabilizējoša loma, un Baltijas akciju cenas ir pieaugušas. Tāpat pagājušajā gadā mēs pieņemām taktisku lēmumu - daļu no ASV akciju izvietojuma fonda portfeli mainījām no klasiskā ETF fonda uz izlīdzsvaroto ETF fondu. Šī lēmuma mērķis ir samazināt lielo ASV tehnoloģiju uzņēmumu īpatsvaru fonda portfeli un tādējādi aizsargāties no iespējama, pēkšņa to akciju cenu krituma.

Raugoties nākotnē, ir svarīgi atzīmēt, ka lielākas un mazākas korekcijas tirgos notiek visu laiku, katru gadu. Tās palīdz tirgiem pašregulēties, pārdaļot ieguldījumus no mazāk efektīvām jomām uz efektīvākām. Korekcijas arī novērš lielāka cenu burbuļa veidošanos. Pašreizējā tirgus korekcija neatšķiras no iepriekšējām, un pirmā ceturksņa beigās akciju indeksi bija tādā pašā līmenī kā pagājušā gada novembrī. Tikmēr vēsturiskie dati liecina par ilgtermiņa pozitīvu akciju tirgu ienesīgumu, un korekciju periodi ir labs laiks palielināt ieguldījumus un to kopējo ienesīgumu nākotnē.

GRAFIKS KOPŠ IEGULDĪJUMU RISINĀJUMA DARBĪBAS SĀKUMA



IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS DAŽĀDOS PERIODOS

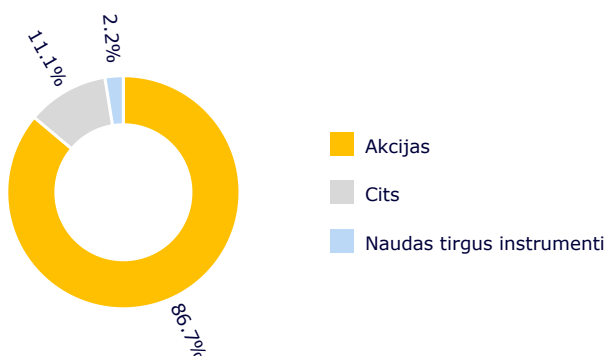
	Ieguldījumu risinājums	Etalona indekss*
2025 .G. I CETURKSNIS	-5,94 %	-5,60 %
1 gads	2,59 %	5,18 %
Kopš izveides	26,61 %	34,21 %

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

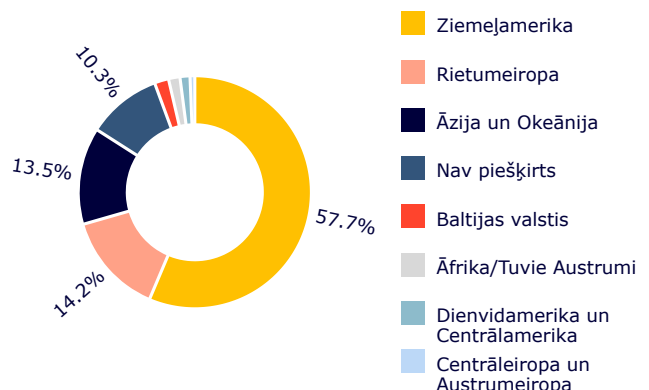
Investīciju virziena riska līmenis:



IEGULDĪJUMU IZVIETOJUMS



ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS**



* No 2023. gada 30. novembra tiek piemērots 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 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.

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 31.03.2025:

- iShares MSCI USA ESG Screened | SGAS GY | 17,30 %
- Invesco MSCI USA ESG Universal | ESGU GY | 11,53 %
- iShares MSCI World ESG Screene | SNAW GY | 10,52 %
- Xtrackers S&P 500 Equal Weight | XZEW GY | 9,93 %
- iShares MSCI EM EX-China UCITS | MTPI FP | 8,71 %
- iShares MSCI Europe ESG Screen | SLMC GY | 6,50 %
- Amundi MSCI USA ESG Climate Ne | USAC FP | 5,63 %
- iShares MSCI USA Small Cap ESG | SXRG GY | 4,23 %
- AMUNDI INDEX MSCI EUROPE ESG B | CEUG GY | 3,97 %
- AMUNDI MSCI EMERGING EX CHINA | EMXU GY | 3,44 %