



PAMATINFORMĀCIJA

Ieguldījumu sākums	01.07.2022	Ieguldījumu risinājuma vienības vērtība	117,79 EUR
Aktīvu neto vērtība	2 223 980,02 EUR	Ieguldījumu risinājuma maksa	0,75 %

IEGULDĪJUMU STRATĒGIJA

Veic ieguldījumus fiksētā ienesīguma ieguldījumu risinājumos ar mērķi pārsniegt fiksētā ienesīguma ieguldījumu peļņu. Tas tiek panākts, ieguldot parāda vērtspapīros vai citos līdzvērtīgos ieguldījumu instrumentos, piemēram, kolektīvo ieguldījumu fondos. Lielākā daļa aktīvu tiek ieguldīti Ziemeļvalstu reģiona (Dānija, Norvēģija, Somija, Zviedrija) uzņēmumu obligācijās, kuru kredītreitings ir zemāks par investīciju līmeņa kredītreitingu. Alternatīvo ieguldījumu aktīvu īpatsvars var būt līdz 30 %. Atvasinātos instrumentus var izmantot, lai nodrošinātos pret valūtas maiņas kursa izmaiņu risku.

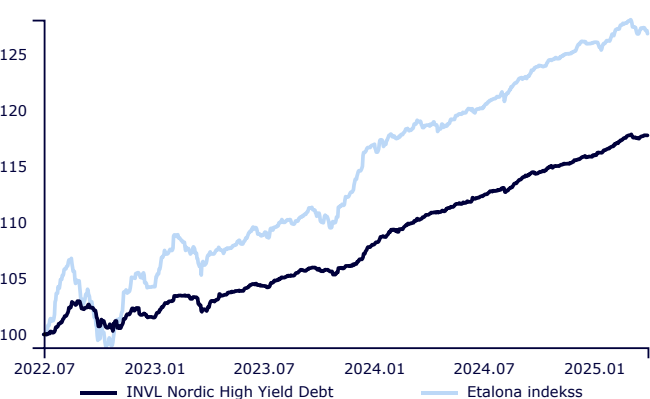
KOMENTĀRS

2024. gada beigās investori un analītiķi bija gandrīz vienprātīgi par to, kāds būs šī gada sākums. Pēdējos gados ASV akciju tirgus peļņas ziņā ir ievērojami pārspējis pārējo pasaules akciju tirgu, un, republikāņiem esot pie varas un īstenojot politiku Amerika pirmajā vietā, tika gaidīts, ka šī tendence turpināsies vai pat pieaugs. Tomēr realitāte, vismaz līdz šim, ir bijusi citāda. Nenoteiktība par ASV ārējās tirdzniecības politiku un importa tarifu līmeni un piemērošanu, kā arī biežās retorikas pārmaiņas būtiski palielināja nenoteiktību investoru vidū. Vienlaikus pieaugošais svārstīgums nostiprināja, tiesa, joprojām mazākuma viedokli, ka ASV drīzāk var iestāties recesija, nevis mērena ekonomiskā lejupslīde.

Eiropas Centrālā banka turpināja stabili procentu likmju samazināšanas ciklu un gada 1. ceturksnī vēl 2 reizes samazināja procentu likmes (no 3% līdz 2.5%), taču tas būtiski neietekmēja valsts obligāciju peļņas likmes, jo samazinājums jau bija iekļauts cenā. Vācija apstiprināja rekordlielu aizsardzības budžeta palielinājumu 500 mljrd. eiro apmērā, un parlaments grozīja konstitūciju, lai atvieglotu parāda ierobežojumus, kas ļauj palielināt militāros izdevumus. Arī citas Eiropas valstis paziņoja par lielākiem aizsardzības budžeta plāniem, savukārt valdības izdevumu palielināšanās veicināja obligāciju ienesīguma likmju kāpumu, ņemot vērā gaidāmo valdības parāda pieaugumu. Uzņēmumu obligāciju kredītriska prēmija turpināja atkāpties un ir tuvu zemākajam līmenim pēdējo 4 gadu laikā, norādot, ka investori uzskata Eiropas uzņēmumus par relatīvi drošiem. Tikmēr zemā inflācija un lēnāka ekonomiskā izaugsme ASV ir veicinājusi dolāros denominēto obligāciju vērtības pieaugumu, kas iepriekš, 2024. gada beigās, bija lētāks.

Skandināvijas obligāciju tirgus struktūra, kurā lielākā daļa emisiju ir ar mainīgu procentu likmi, palīdzēja INVL Nordic High Yield Debt ieguldījumu risinājumam gada pirmajā ceturksnī gūt labākus rezultātus nekā tā etalonam.

GRAFIKS KOPŠ IEGULDĪJUMU RISINĀJUMA DARBĪBAS SĀKUMA

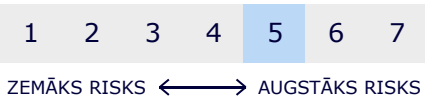


IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS DAŽĀDOS PERIODOS

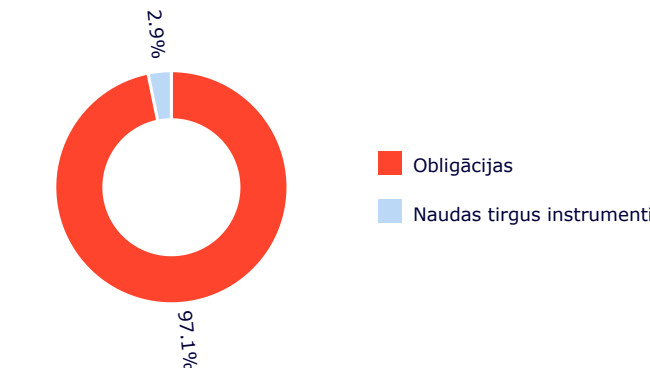
	Ieguldījumu risinājums	Etalona indekss*
2025 .G. I CETURKSNIS	1,52 %	0,63 %
1 gads	6,42 %	6,88 %
Kopš izveides	17,79 %	26,88 %

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

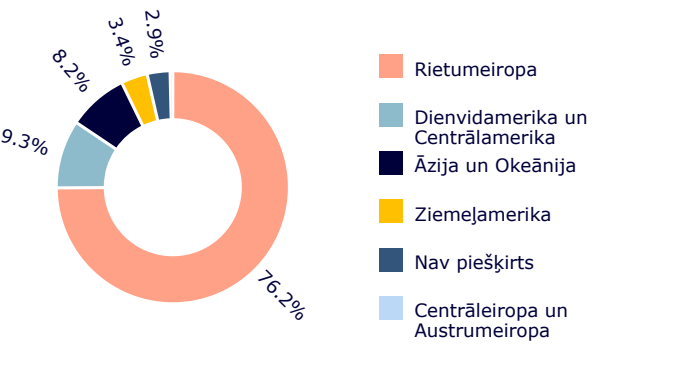
Investīciju virziena riska līmenis:



IEGULDĪJUMU IZVIETOJUMS



ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS**



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

100,00% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (IO2501EU 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 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 31.03.2025:

- PARETO-NORDIC CORP BD-HEUR | LU1311575093 | 32,84 %
- SISSENER SICAV CORP BND-EURF | LU2262945038 | 32,69 %
- MANDAT NORDIC HI YLD TR-AEUR | LU1112754756 | 31,66 %