

Artea		Index Plus 50																
		2025.g. II ceturksnis																
PAMATINFORMĀCIJA																		
Ieguldījumu sākums	01.07.2022	Ieguldījumu risinājuma vienības vērtība	124,48 EUR															
Aktīvu neto vērtība	19 833 471,66 EUR	Ieguldījumu risinājuma maksa	1,10 %															
IEGULDĪJUMU STRATĒĢIJA																		
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																		
Pasaules akciju tirgi 2. ceturksnī atguvās, kā arī ieguldījumu risinājuma vērtība pieauga. Galvenie ASV akciju indeksi sasniedza rekordaugstu līmeni, taču ASV dolāra lielākā vērtības samazināšanās pēdējo desmit gadu laikā (-8,0% 3 mēnešu laikā) izraisīja mērenu eiro ienesīguma pieaugumu. Nenoteiktība saistībā ar ASV muitas tarifiem, kā arī nodokļu apjoma un piemērošanas mainīgums 2. ceturkšņa sākumā izraisīja būtiskas svārstības akciju tirgū. Šādos brīžos ir noderīgs mūsu stratēģiskais sadalījums un turpmākais taktiskais rīcības plāns. Tirgus panikas brīžos mēs papildinām savus fondus ar lētākām akcijām saskaņā ar saviem noteikumiem, savukārt sabalansētajos fondos mēs pārdodam daļu obligāciju un pērkam akcijas. Šādi mēs rīkojamies šā gada aprīlī. Tā bija īstermiņa rīcība, ko realizējam ar nelielu peļņu, un šobrīd esam atgriezušies pie savas parastās portfeļa struktūras. Daļu ieguldījumu risinājuma aktīvu veido alternatīvie ieguldījumi: privātais akciju kapitāls, privātais parāds un nekustamais īpašums. Tas ievērojami samazina ieguldījumu risinājuma cenu svārstīgumu, bet ļauj tam saglabāt augstu ienesīguma potenciālu. Lai gan 2025. gada pirmajā pusgadā akciju tirgi uzrādīja negatīvu ienesīgumu, alternatīvie ieguldījumi kopumā guva nelielu peļņu. Tajā pašā periodā arī tiešie ieguldījumi Baltijas valstu akcijās ir bijuši ienesīgi. Aprīlī ASV akciju sadaļā "vienlīdzīgi izlīdzsvaroto" fondu vietā mēs atgriezām klasisko ASV ETF. Tirgiem atveseļojoties, daudzsoļošākas izskatās ASV tehnoloģiju akcijas, kuru ir mazāk "vienlīdzīgi izlīdzsvarotajā" fondā. Pagājušā ceturkšņa otrajā pusē primārais obligāciju tirgus bija ļoti aktīvs, un mēs attiecīgi papildinājām ieguldījumu risinājuma portfeli ar vairākām jaunām pozīcijām. Aktīva dalība tirgū, sākotnējā izvietojuma laikā, dod iespēju iegādāties jaunas emisijas ar pievilcīgu ienesīgumu un gūt papildu peļņu. Obligāciju portfeļa kopējais ienesīgums pašlaik pārsniedz 4,0 %.																		
IEGULDĪJUMU RISINĀJUMA DARBĪBAS GRAFIKS		IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS DAŽĀDOS PERIODOS																
		<table><tr><th></th><th>Ieguldījumu risinājums</th><th>Etalona indekss*</th></tr><tr><td>2025.g. II ceturksnis</td><td>1,98 %</td><td>2,90 %</td></tr><tr><td>Kopš gada sākuma</td><td>-0,30 %</td><td>0,18 %</td></tr><tr><td>1 gads</td><td>4,87 %</td><td>6,35 %</td></tr><tr><td>Kopš izveides</td><td>24,48 %</td><td>27,75 %</td></tr></table> Lūdzu, ņemiet vērā, ka ieguldījumu risinājumu pagātnes rezultāti negarantē tādu pašus rezultātus un ienesīgumu nākotnē. Iepriekšējā darbība nav uzticama nākotnes darbības rādītājs. Investīciju virziena riska līmenis: 1 2 3 4 5 6 7 ZEMĀKS RISKS ← → AUGSTĀKS RISKS			Ieguldījumu risinājums	Etalona indekss*	2025.g. II ceturksnis	1,98 %	2,90 %	Kopš gada sākuma	-0,30 %	0,18 %	1 gads	4,87 %	6,35 %	Kopš izveides	24,48 %	27,75 %
	Ieguldījumu risinājums	Etalona indekss*																
2025.g. II ceturksnis	1,98 %	2,90 %																
Kopš gada sākuma	-0,30 %	0,18 %																
1 gads	4,87 %	6,35 %																
Kopš izveides	24,48 %	27,75 %																
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)

** Geogrāfiskais 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 geogrāfiskajā sadalījumā tiek norādīta fonda reģistrācijas valsts.

Dokumentā ir ietverta informācija par UAB Artea Life Insurance 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.artea.lv.

Šo informāciju nevar interpretēt kā ieteikumu, norādījumu vai aicinājumu veikt ieguldījumus konkrētos ieguldījumu risinājumos, un tā nevar būt jebkura turpmāka darījuma pamats 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 30.06.2025:

- iShares MSCI USA screened UCITS ETF | SGAS GY | 9,00 %
- Invesco MSCI USA Universal Screened UCITS ETF Acc | ESGU GY | 8,94 %
- iShares MSCI EM ex-China UCITS ETF | MTPI FP | 6,21 %
- iShares MSCI World Screened UCITS ETF | SNAW GY | 5,56 %
- Invesco MSCI USA UCITS ETF Acc | SMSUSA GY | 4,87 %
- BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE | LU1373035663 | 3,50 %
- iShares MSCI Europe Screened UCITS ETF | SLMC GY | 3,34 %
- Xtrackers II EUR High Yield Co | XHYA GY | 2,52 %
- iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF | SXRG GY | 2,21 %
- ROMANI 3.624 05/26/30 | XS2178857954 | 2,10 %