

## PAMATINFORMĀCIJA

ieguldījumu sākums	01.07.2022	ieguldījumu risinājuma vienības vērtība	128,65 EUR
Aktīvu neto vērtība	12 706 340,76 EUR	ieguldījumu risinājuma maksa	1,10 %

## IEGULDĪJUMU STRATĒGIJA

Kombinēta stratēģija, kas iegulda akcijās un obligācijās, tostarp tām līdzvērtīgos finanšu instrumentos ar mērķi palielināt aktīvu vērtību, uzņemoties zemāku risku nekā akciju tirgus. Tas tiek panākts ar aktīvu portfela pārvaldi, izmantojot dažādus ieguldījumu objektus, piemēram, kolektīvo ieguldījumu fondus, akcijas, parāda vērtspapīrus, atvasinātos instrumentus vai alternatīvos ieguldījumus. Aktīvu klasēm, kas nav parāda vērtspapīri, stratēģisks ipatsvars ir aptuveni 80 %, bet šo ieguldījumu aktīvu ipatsvars, atbilstoši tirgus situācijai, var svārstīties no 60 % līdz 100 %. Tas nozīmē, ka fiksēta ienesīguma, akciju un alternatīvo ieguldījumu proporcijas dažādos periodos var ievērojami atšķirties. Alternatīvo ieguldījumu aktīvu ipatsvars var būt līdz 30 %. Atvasinātos instrumentus var izmantot, lai nodrošinātos pret valūtas maijas kursa izmaiņu risku.

## KOMENTĀRS

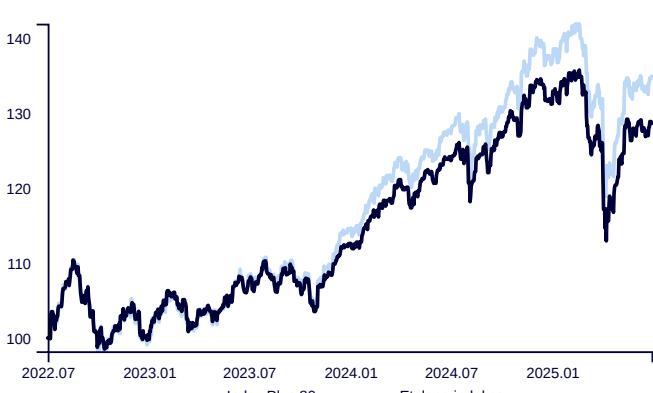
Pasaules akciju tirgū 2. ceturksnī atguvās, kā arī ieguldījumu risinājuma vērtība pieauga. Galvenie ASV akciju indeksi sasniedza rekordaugstu līmeni, taču ASV dolāra lielākā vērtības samazināšanās pēdējo desmit gadu laikā (-8,0% 3 mēnešu laikā) izraisīja mērenu eiro ienesīguma pieaugumu.

Nenoteiktība saistībā ar ASV muitas tarifiem, kā arī nodokļu apjoma un piemērošanas mainīgums 2. ceturksnā sākumā izraisīja būtiskas svārstības akciju tirgū. Šādos brižos ir noderīgs mūsu stratēģiskais sadalījums un turpmākais taktiskais rīcības plāns. Tirgus panikas brižos mēs papildinām savus fondus ar lētākām akcijām saskaņā ar saviem noteikumiem, savukārt sabalansētajos fondos mēs pārdomām dajū obligāciju un pērkam akcijas. Sādi mēs rīkojāmies šā gada aprīlī. Tā bija īstermiņa rīcība, ko realizējām ar nelielu peļnu, un šobrīd esam atgriezušies pie savas parastās portfela struktūras.

Daļa ieguldījumu risinājuma aktīvu veido alternatīvie ieguldījumi: privātais akciju kapitāls, privātais parāds un nekustamais īpašums. Tas ievērojami samazina ieguldījumu risinājuma cenu svārstīgumu, bet lauj tam saglabāt augstu ienesīgumu potenciālu. Lai gan pirmajā pusgadā akciju tirgū uzrādīja negatīvu ienesīgumu, alternatīvie ieguldījumi kopumā guva nelielu peļnu. Tajā pašā periodā arī tiešie ieguldījumi Baltijas valstu akcijas ir bijuši ienesīgi. Aprīlī ASV akciju sadalīja "vienlīdzīgi izlīdzsvarotu" fondu vietā mēs atgriezām klasisko ASV ETF. Tirgiem atveselojoties, daudzsolosākas izskatās ASV tehnoloģiju akcijas, kuru ir mazāk "vienlīdzīgi izlīdzsvarotajā" fondā.

Pagājušā ceturksnā otrajā pusē primārais obligāciju tirgus bija ļoti aktīvs, un mēs attiecīgi papildinājām ieguldījumu risinājuma portfeli ar vairākām jaunām pozīcijām. Aktīva daļība tirgū, sākotnējā izvietojuma laikā, dod iespēju iegādāties jaunas emisijas ar pievilkīgu ienesīgumu un gūt papildu peļnu. Obligāciju portfela kopējais ienesīgums pašlaik pārsniedz 4,0 %.

## IEGULDĪJUMU RISINĀJUMA DARBĪBAS GRAFIKS



## IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS DAŽĀDOS PERIODOS

	Ieguldījumu risinājums	Etalonā indekss*
2025.g. II ceturksnis	2,02 %	3,32 %
Kopš gada sākuma	-1,98 %	-1,36 %
1 gads	3,58 %	5,80 %
Kopš izveides	28,65 %	34,94 %

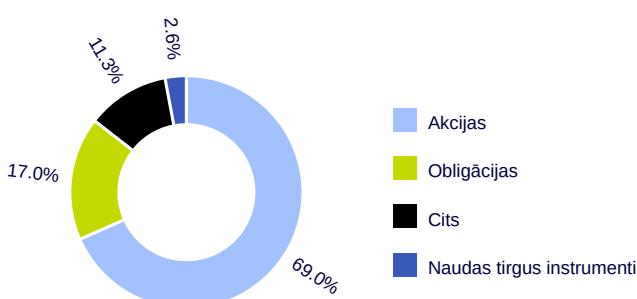
Lūdzu, nemiet vērā, ka ieguldījumu risinājumu pagātnes rezultāti negarantē tādus pašus rezultātus un ienesīgumu nākotnē. Iepriekšējā darbība nav uzticams nākotnes darbības rādītājs.

1 2 3 4 5 6 7

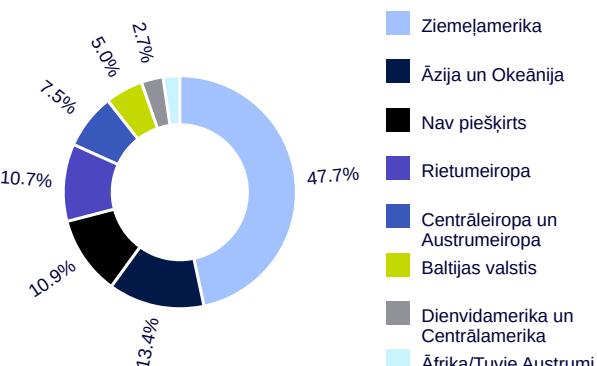
Investīciju virziena riska līmenis:

ZEMĀKS RISKS ← → AUGSTĀKS RISKS

## IEGULDĪJUMU IZVIETOJUMS



## GEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS\*\*



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

69,60% MSCI World IMI Net Total Return USD Index (M1WOIM Index) (konvertēts uz EUR)  
10,40% MSCI Emerging Markets ex China Net Total Return USD Index (M1CXBRV Index) (konvertēts uz EUR)  
4,25% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 3-5 Year Bond Index (BERPG2 Index)  
4,25% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index)  
3,40% Bloomberg Pan Euro EM: Europe Total Return Index Unhedged EUR (I04339EU Index)  
3,40% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02501EU Index)  
3,00% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index)  
1,70% Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR (H12875EU Index)

\*\* Geogrāfiskais izvietojums ir norādīts, nemot 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 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 pieauga. Iepriekšējie rezultāti negarantē tādus 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.arte.lv](http://www.arte.lv).

Šo informāciju nevar interpretēt kā ieteikumu, norādījumu vai aicinājumu veikt ieguldījumus konkrētos ieguldījumu risinājumos, un tā nevar būt jebkura turpmāka darījuma pamātā vai tā sastāvdaļa. Lai gan šī informācija ir sagatavota, pamatojoties uz avotiem, kas tiek uzskaņoti 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 | 14,28 %
- Invesco MSCI USA Universal Screened UCITS ETF Acc | ESGU GY | 14,20 %
- iShares MSCI EM ex-China UCITS ETF | MTP1 FP | 9,86 %
- iShares MSCI World Screened UCITS ETF | SNAW GY | 8,82 %
- Invesco MSCI USA UCITS ETF Acc | SMSUSA GY | 7,74 %
- iShares MSCI Europe Screened UCITS ETF | SLMC GY | 5,30 %
- iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF | SXRG GY | 3,51 %
- BNP Paribas Easy MSCI Japan Min TE | EJAP GY | 3,50 %
- BNP Paribas Easy MSCI Europe Min TE | EEEUE FP | 3,28 %
- Xtrackers MSCI Canada Screened UCITS ETF 1C | D5BH GY | 1,86 %