

PAMATINFORMĀCIJA

| | |
|---|------------------|
| Ieguldījumu sākums | 01.07.2022 |
| Aktīvu neto vērtība | 9 821 807,65 EUR |
| Ieguldījumu risinājuma vienības vērtība | 99,81 EUR |
| Pārvaldes 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 tirgos. Tas tiek panākts ar aktīvu portfeļa pārvaldību, izmantojot dažādus ieguldījumu objektus, piemēram, kolektīvo ieguldījumu fondus, akcijas, parāda vērtspapirus, atvasinātos instrumentus vai alternatīvos ieguldījumus. Aktīvu klasēm, kas nav parāda vērtspapīri, stratēģiskais īpatsvars ir aptuveni 80%, bet šo ieguldījumu aktīvu īpatsvars, 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 īpatsvars var būt līdz 30%. Atvasinātos instrumentus var izmantot, lai nodrošinātos pret valūtas maiņas kursa izmaiņu risku.

KOMENTĀRS

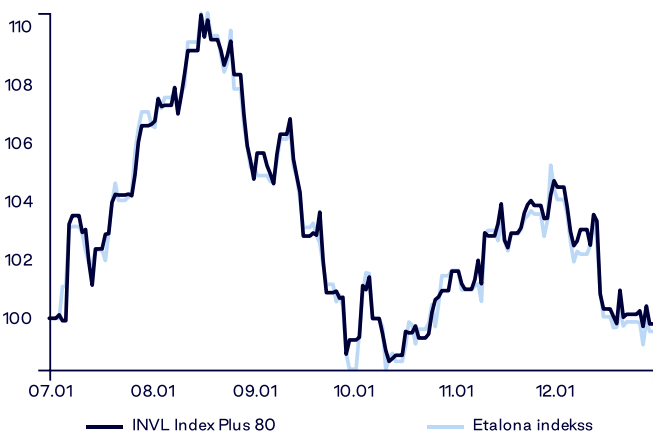
2022.gada 4.ceturksnis sākās uz pozitīvas nots, jo arvien vairāk cenu līmeņus raksturojošo rādītāju liecināja, ka inflācijas spiediens beidzot ir sasniedzis augstāko punktu. Oktobra inflācijas dati ASV (publicēti 10.novembrī) liecināja par pirmo nopietno patēriņa cenu indeksa pieauguma tempa palēnināšanos. Līdzīga tendence bija vērojama arī Eiropā, kur situāciju mikstināja energoresursu cenas, kas salīdzinoši siltajā ziemā atkāpās no to augstākā līmeņa. Lai gan ASV Centrālā banka (FED), gan Eiropas Centrālā banka ir ieņēmušas maigāku nostāju attiecībā uz likmju paaugstināšanu, decembrī paaugstinot bāzes procentu likmes par 0,50% (salīdzinājumā ar 0,75% pieaugumu iepriekšējos mēnešos), centrālo banku komentāri par nākotnes perspektīvām bija mazliet drūmāki, nekā to sagaidīja finanšu tirgi. Gan ECB prezidente Kristīne Lagarda (Christine Lagarde), gan FED prezidents Džeroms Pauels (Jerome Powell), šķiet, ir apņēmušas pilni izvirīties no procentu likmju samazināšanas 2023.gadā, neskatoties uz tā rezultātā iespējamo ekonomikas lejupslīdi. Lai gan centrālo banku rīcība ir novedusi pie rekordaugsta ienesīguma (ASV 10 gadu obligāciju ienesīgums gada laikā palielinājies no 1.5% līdz 3.9%, bet Vācijas no 0% līdz 2.6%), un attiecīgi, obligāciju cenu samazinājuma, vairums negatīvo notikumu jau ir materializējušies vai ir iekļauti finanšu instrumentu cenās. Rezultātā obligāciju jutīguma samazināšanās pret turpmākiem procentu likmju kāpumiem un straujais procentu likmju kāpums rada labvēlīgu vidi obligāciju cenu kāpumam nākotnē, ko mēs uzskatām par pirkšanas iespēju.

Akciju tirgi nozīmīgākajos pasaules reģionos ceturkšņa laikā būtiski nemainījās, izņemot Rietumeiropu, kas ceturkšņa laikā nodrošināja atdevi tuvu 10% apmērā. No nozīmīgākajiem akciju indeksiem 2022.gadā nebija tāda reģiona, kura ienesīgums būtu bijis pozitīvs, izņemot atsevišķu valstu tirgus, piemēram, Brazīlijas. Raugoties no vēstures perspektīvas, pēdējo 75 gadu laikā ASV akciju indekss S&P 500 vidēji 1 kalendāro gadu pēc negatīva gada ir uzrādījis gandrīz 15% ienesīgumu (dolāros, neieskaitot dividendes), savukārt negatīvs ienesīgums divus gadus pēc kārtas ir reģistrēts tikai trīs reizes. Jāpiebilst, ka pagātnes rezultāti nav nākotnes rezultātu garantants.

Mūsu Index Plus ieguldījumu stratēģijas ietvaros esam veikuši vairākus ieguldījumus Baltijas valstu akcijās – Ignitis Grupē un Linas Agro Group. Mēs uzskatām, ka šo uzņēmumu pašreizējie novērtējumi neatspoguļo to reālo vērtību un izaugsmes potenciālu. Arī ievērojamais procentu likmju kāpums bija iemesls mums nelielu daļu aktīvu ieguldīt Slovēnijas lielākās bankas obligācijās, ilgtermiņā nodrošinot peļņu, kas ir tuva akciju tirgos sagaidāmajai, vienlaikus ļaujot ieguldījuma risinājumam samazināt sagaidāmā riska un svārstīguma rādītājus.

Obligāciju komponenta ienesīgums līdz termiņa beigām pašlaik ir 5,6%, salīdzinot ar 4,9% salīdzinošajam indeksam. Salīdzinājumā ar etalonu, mēs turam obligāciju vidējo dzēšanas termiņu 4 gadu ietvaros nevis 4,5 kā etalonam. Šī pievilcīgā sagaidāmā riska un atdeves attiecība tiek panākta, aktīvi ieguldot līdzekļus atsevišķos parāda instrumentos un aktīvi pārvaldītos fondos.

GRAFIKS KOPŠ IEGULDĪJUMU RISINĀJUMA DARBĪBAS SĀKUMA



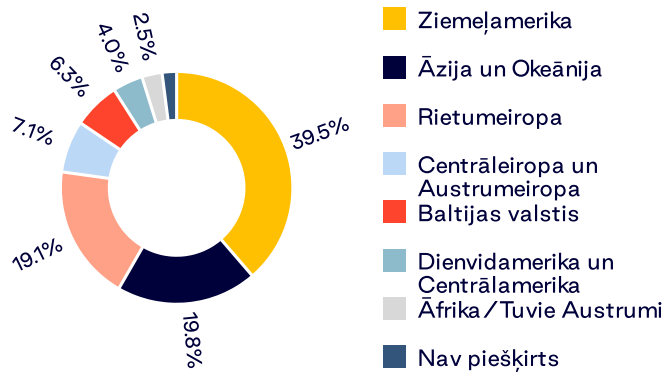
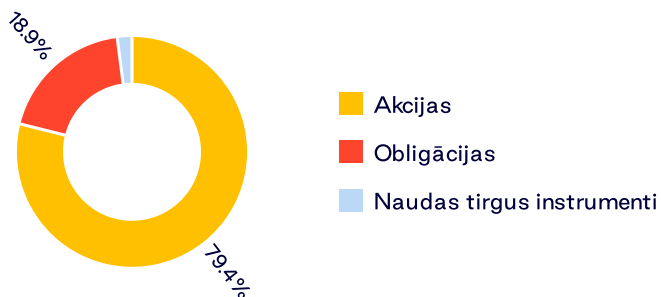
IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS DAŽĀDOS PERIODOS

| | Ieguldījumu risinājums | Etalona indekss* |
|------------------------|------------------------|------------------|
| 2022 .G. IV CETURKSNIS | 0,55 % | 1,32 % |
| Kopš izveides | -0,19 % | -0,45 % |

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

IEGULDĪJUMU IZVIETOJUMS

ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS**



* No 2022. gada 1. jūlija tiek piemērots saliktais salīdzinošais indekss:

72,00% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (konvertēts uz EUR)
8,00% MSCI Emerging Markets IMI Net Total Return USD Index (MIMUEMRN 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% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index)
3,40% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) (IO2501EU Index)
1,70% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index)
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 UADB "INVL Life" (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.invl.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.