

PAMATINFORMĀCIJA

ieguldījumu sākums	01.07.2022
Aktīvu neto vērtība	1 730 786,39 EUR
ieguldījumu risinājuma vienības vērtība	107,76 EUR
Pārvaldes maksa	0,45 %

IEGULDĪJUMU STRATĒGIJA

Aktīvi tiek ieguldīti Ziemeļvalstu (Dānija, Norvēģija, Somija, Zviedrija) un Baltijas (Lietuva, Latvija, Igaunija) akcijās un ar akcijām saistītajos vērtspapīros. Ieguldījuma mērķis ir sasniegt maksimālu kapitāla pieaugumu, kas var radīt augstu svārstību risku. Alternatīvo ieguldījumu aktīvu īpatsvars var būt līdz 30%. Daļa no aktīviem šobrīd ir ieguldīti INVL Baltic fondā. Lai samazinātu ieguldījumu risku nelabvēlīgu tirgus apstākļu gadījumā, daļa aktīvu var tikt ieguldīti naudas tirgus instrumentos, naudas tirgus fondos, noguldījumos ar termiņu līdz 12 mēnešiem.

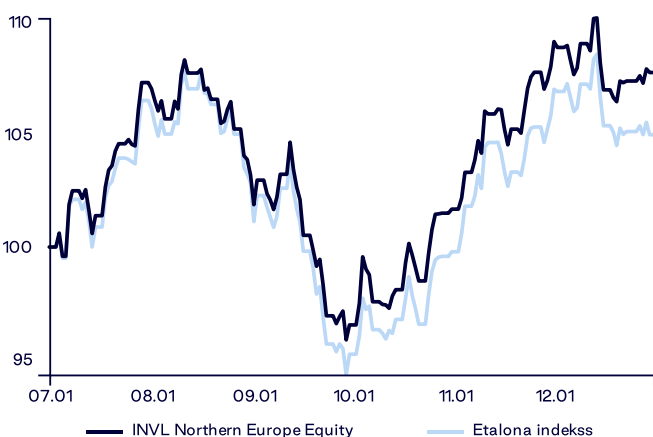
KOMENTĀRS

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 mīkstināja 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 izvairīties 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 realizējušies 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.

60% ieguldījumu risinājuma aktīvu tiek ieguldīti pasīvi, sekojot MSCI Nordic indeksa ienesīgumam, savukārt 40% aktīvu tiek ieguldīti aktīvi pārvaldītajā fondā INVL Baltic Fund. INVL Baltic Fund bija viens no retajiem fondiem, kura ienesīgums 2022.gadā bija pozitīvs un ievērojami pārsniedza salīdzinošā indeksa rādītāju, kas ļāva arī INVL Northern Europe Equity pārsniegt salīdzinošā indeksa rādītāju visā tā pastāvēšanas vēsturē.

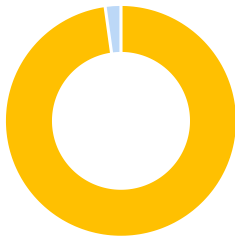
GRAFIKS KOPŠ IEGULDĪJUMU RISINĀJUMA DARBĪBAS SĀKUMA



IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS DAŽĀDOS PERIODOS

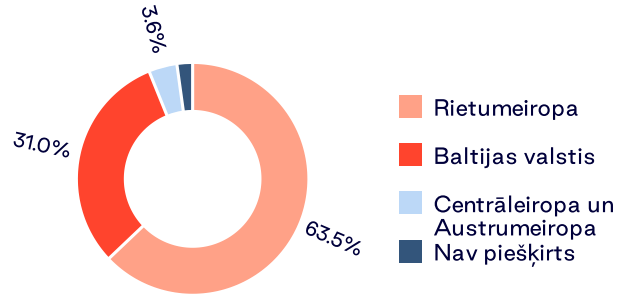
	ieguldījumu risinājums	Etalona indekss*
2022 .G. IV CETURKSNIS	11,62 %	10,25 %
Kopš izveides	7,76 %	4,99 %

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**


- Akcijas
- Naudas tirgus instrumenti

98.2%



- Rietumeiropa
- Baltijas valstis
- Centrāleiropa un Austrumeiropa
- Nav piešķirts

31.0%

63.5%

3.6%

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

60,00% MSCI Nordic Net Total Return EUR Index (MSDENCN Index)
40,00% OMX Baltic Benchmark Capped Gross Index (OMXBBCPG 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 tirgoto 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 darbība 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.