

PAMATINFORMĀCIJA

Ieguldījumu sākums	01.07.2022	Ieguldījumu risinājuma vienības vērtība	104,04 EUR
Aktīvu neto vērtība	13 149 733,86 EUR	Pārvaldes maksa	0,75 %

IEGULDĪJUMU STRATĒGIJA

Veic ieguldījumus fiksēta ienesīguma ieguldījumu risinājumos ar mērķi gūt peļņu, kas ir raksturīga vidēja termiņa fiksēta ienesīguma ieguldījumu produktiem. Tas tiek panākts ar diversificētu aktīvu izvietojšanu dažādos ieguldījumu objektos, piemēram, kolektīvo ieguldījumu fondos, noguldījumos, naudas tirgus instrumentos, parāda vērtspapīros, atvasinātos instrumentos. Atvasinātos instrumentus var izmantot, lai nodrošinātos pret valūtas maiņas kursa izmaiņu risku.

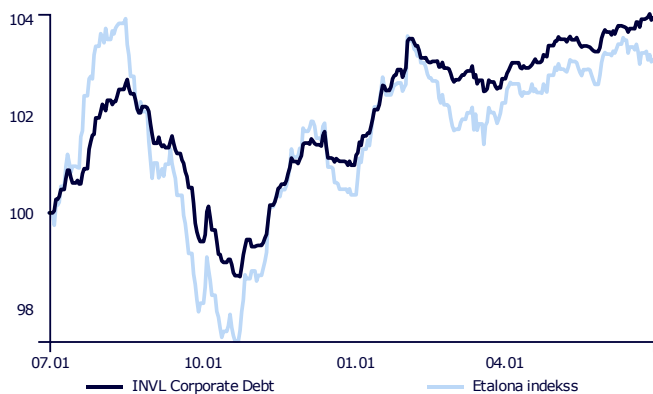
KOMENTĀRS

Gan Eiropas, gan ASV centrālās bankas turpināja signalizēt, ka cīņa ar inflāciju, iespējams, vēl nav beigusies, tāpēc procentu likmes vēl ilgi būs jāaugstina. Turklāt ASV Federālo rezervju sistēmas vadītājs paziņoja, ka pat tad, ja tā nolems uz laiku nepaaugstināt procentu likmes, tas nenozīmēs likmju kāpuma maksimumu un ka centrālā banka saglabās iespēju turpināt likmju paaugstināšanu pēc pārtraukuma, ja šāds solis būs nepieciešams. Savukārt Eiropas Centrālā banka (ECB) turpināja vēstīt, ka procentu likmes tiks paaugstinātas, jo inflācija joprojām ievērojami pārsniedz tās noteikto 2% mērķi. Obligāciju tirgos bažas par nenoteiktību finanšu sistēmā pavasara vidū, kad bankrotēja vairākas ASV reģionālās bankas un Šveices gigants Credit Suisse, izraisīja kapitāla ieplūšanu zemākā riska obligācijās, tādējādi palielinot to cenas. Turklāt, tā kā lielās bankas joprojām piedāvāja zemas noguldījumu procentu likmes salīdzinājumā ar īstermiņa obligācijām, noguldītāji sāka izņemt savu kapitālu no banku kontiem un ieguldīt to naudas tirgus fondos. Tas vēl vairāk palielināja visdrošāko obligāciju vērtības pieaugumu. Tomēr pavasara otrajā pusē tirgus prognozes nedaudz normalizējās, un obligāciju peļņas likmes sāka tuviot centrālo banku signalizētajai retorikai, tāpēc turpmākais vairuma indeksu kāpums apstājās. Pašreizējo situāciju obligāciju tirgū vērtējam kā pievilcīgu iegādes iespēju, jo zema riska obligācijas uzrāda pievilcīgu sagaidāmo ienesīgumu - piemēram, Lietuvas valdības dažādu termiņu obligācijas piedāvā ienesīgumu ap 4%.

Pusgada laikā ieguldījumu grozs piedalījās arī Banca Transilvania un Banca Comercială Română - Rumānijas tirgū vadošo banku - obligāciju izvietojumā, kuras abas dominē savos tirgos un kuru darbības rādītāji ir augsti un kuru piedāvātā peļņa izvietojšanas laikā bija pievilcīga (attiecīgi tuvu 9 % un virs 7,5 %). Arī vietējā Baltijas tirgū Fonds papildus ieguldīja nesen emitētās Luminor Group banku obligācijās, kas izvietojšanas brīdī piedāvāja 7,75 % ienesīgumu. Moody's ņēma vērā bankas pievilcīgo kapitalizāciju un paaugstināto ienesīgumu un piešķīra obligācijām investīciju reitinga pakāpi Baa1.

INVL Corporate Debt basket veic ieguldījumus gan investīciju kategorijas reitinga individuālās obligācijās Centrāleiropas un Austrumeiropas reģionā, gan augstāka ienesīguma nereitinga obligācijās ar profesionāli pārvaldītu ieguldījumu fondu starpniecību Skandināvijā. Kopš gada sākuma groza portfeļa kopējais ienesīgums pārsniedza etalona ienesīgumu, nopelnot 3,0% (etalons bija palielinājies par 2,8%), taču tas tika panākts ar mazāku procentu likmju svārstību risku un attiecīgi mazākām vienības vērtības svārstībām.

GRAFIKS KOPŠ IEGULDĪJUMU RISINĀJUMA DARBĪBAS SĀKUMA

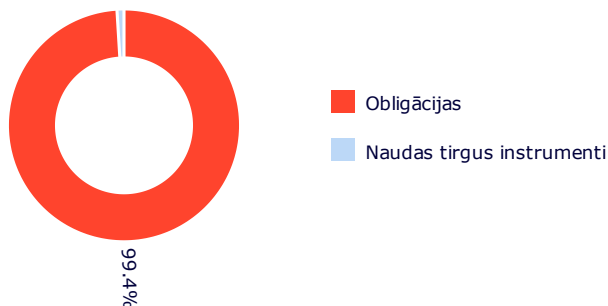


IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS DAŽĀDOS PERIODOS

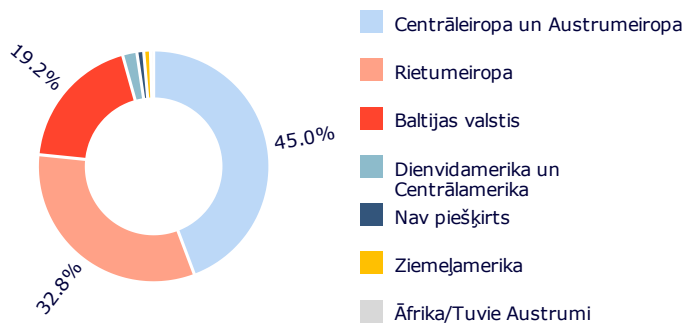
	Ieguldījumu risinājums	Etalona indekss*
2023 .G. II CETURKSNIS	1,23 %	0,87 %
Kopš gada sākuma	3,03 %	2,78 %
Kopš izveides	4,04 %	3,17 %

Lūdzu, ņemiet vērā, ka Ieguldījumu risinājumu pagātnes rezultāti negarantē tādus 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:

50,00% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index)

40,00% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) (I02501EU Index)

10,00% 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 tirgotos 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.

Lielākie ieguldījumi

Dati uz 30.06.2023:

- MANDAT NORDIC HI YLD TR-AEUR | LU1112754756 | 11,42 %
- PARETO-NORDIC CORP BD-HEUR | LU1311575093 | 10,28 %
- DNB FUND-HIGH YLD-INS A EUR | LU1303786096 | 10,02 %
- CETIN 3 1/8 04/14/27 | XS2468979302 | 4,70 %
- BGOSK 4 09/08/27 | XS2530208490 | 4,57 %
- LIEENE 2 05/21/30 | XS2177349912 | 4,51 %
- LHVGRP 0 7/8 09/09/25 | XS2379637767 | 4,38 %
- CEZCP 3 06/05/28 | XS0940293763 | 4,33 %
- PKNPW 1 1/8 05/27/28 | XS2346125573 | 4,28 %
- PKOBP 5 5/8 02/01/26 | XS2582358789 | 4,01 %