

PAMATINFORMĀCIJA

Ieguldījumu sākums	01.07.2022	Ieguldījumu risinājuma vienības vērtība	105,59 EUR
Aktīvu neto vērtība	18 384 803,43 EUR	Pārvaldes maksa	1,10 %

IEGULDĪJUMU STRATĒGIJA

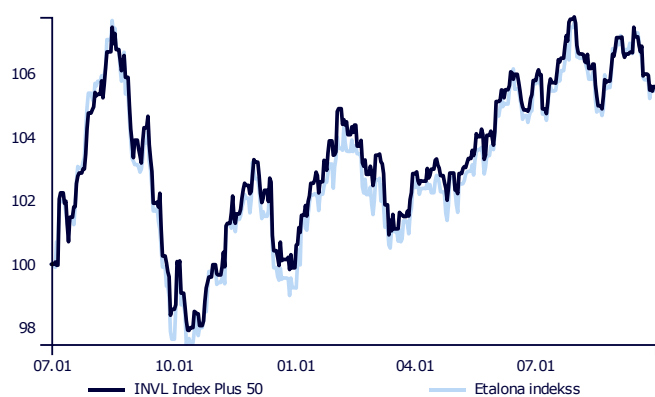
Kombinēta stratēģija, kas iegulda akcijās un obligācijās, tostarp tām līdzvērtīgos finanšu instrumentos un, ar mērķi pārsniegt fiksēta ienesīguma ieguldījumu peļņu, uzņemoties augstāku risku nekā fiksēta ienesīguma tirgos. Tas tiek panākts ar aktīvu portfeļa pārvaldību, izmantojot dažādus ieguldījumu 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

Pēc pozitīva pirmā pusgada akciju tirgi 3. ceturksnī uzrādīja mēreni negatīvu sniegumu. Vienīgi enerģētikas nozare piedzīvoja būtisku augšupeju, pateicoties augstākām naftas cenām, naftas cenai ceturksņa laikā pieaugot no 75 USD līdz 95 USD par barelu. Centrālās bankas gan Eiropā, gan ASV turpināja signalizēt, ka cīņa ar inflāciju vēl nebūt nav beigusies un augstās procentu likmēs būs jāpaglabā vēl ilgāk. Lai gan neto inflācija pēdējā ceturksnī turpināja samazināties, pieaugošās naftas cenas ir sākušas atkal palielināt kopējo inflāciju, radot bažas un gaidas, ka Centrālās bankas nesteigsies ar procentu likmju samazināšanu. To veicina arī situācija darba tirgū, kur situācija joprojām ir diezgan saspīlēta, bezdarba līmenim ASV septembrī saglabājoties samērā stabilam – 3.8%, bet euro zonā – 6.4%. Šie bija galvenie faktori, kas neļāva akciju tirgiem pieaugt. Tomēr, raugoties no ieguldījumu risinājumu perspektīvas, spēcīgais ASV dolārs kompensēja kritumu daļā ieguldījumu un jāva ceturksņa laikā ieguldījumu vienību vērtībai būtiski nemainīties. Ceturksņa laikā arī citi faktori ietekmēja papildus obligāciju pārdošanas apmēru pieaugumu - aģentūra Fitch samazināja ASV valdības reitingu no AAA uz AA+, tādējādi izraisot vispārēju pārdošanas apmēru pieaugumu obligāciju tirgos. Reitinga pazemināšanas pamatā bija ASV valsts parāda pieaugums un hroniskais fiskālais deficīts. Tā rezultātā obligāciju ienesīgums (īpaši ilgtermiņa) pieauga līdz līmenim, kāds nebija novērots kopš 2007. gada. Ieguldot obligācijās ar mazāku jutību pret izmaiņām procentu likmēs, ieguldījumu risinājums tika labāk pasargāts no lejupslīdes, vienlaikus nodrošinot pievilcīgu ienesīgumu. Attiecībā uz obligācijām mēs piedalījāmies Slovērijas lielākās bankas Slovenska Sporitelna jaunās emisijas sākotnējā tirgū. Mēs arī veiksmīgi realizējām vienu no riskantākajiem ieguldījumiem - Turcijas pārtikas un konditorejas izstrādājumu ražotāja Ulker obligācijas. No gada sākuma līdz pārdošanai šis ieguldījums ASV dolāru izteiksmē nopelnīja 17,5%.

Paredzams, ka INVL un Šiauliņu Bankas grupas mazumtirdzniecības uzņēmumu apvienošana, kas ietver arī dzīvības apdrošināšanu, tiks pabeigta līdz šī gada beigām. Pēc darījuma mēs turpināsim Jums nodrošināt ierasto servisu. Profesionālā komanda, kas pārvalda ieguldījumus un apkalpo Jūsu apdrošināšanas līgumu, paliks nemainīga un turpinās savas funkcijas Šiauliņu bankas grupā, savukārt Šiauliņu banka piedāvās vēl augstvērtīgāku servisu saviem klientiem.

GRAFIKS KOPŠ IEGULDĪJUMU RISINĀJUMA DARBĪBAS SĀKUMA

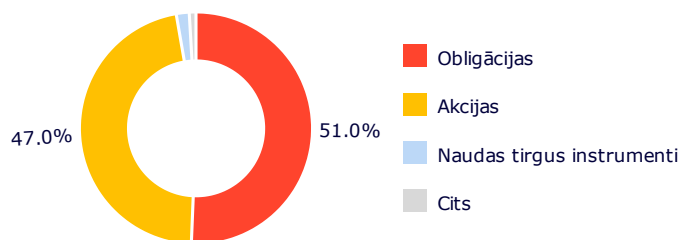


IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS DAŽĀDOS PERIODOS

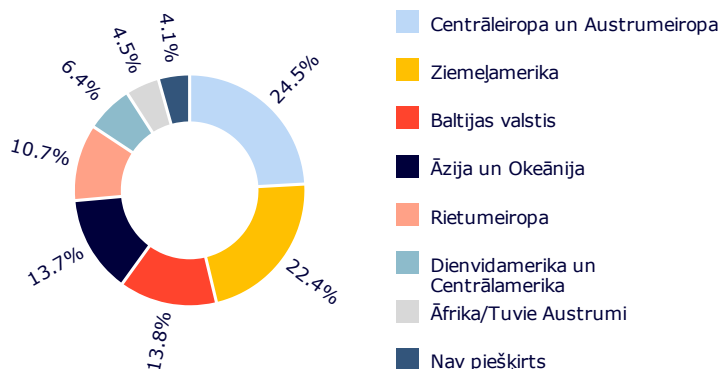
	Ieguldījumu risinājums	Etalona indekss*
2023 .G. III CETURKSNIS	-0,18 %	-0,21 %
Kopš gada sākuma	5,71 %	6,25 %
1 gads	7,11 %	7,74 %
Kopš izveides	5,59 %	5,46 %

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:

45,00% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (konvertēts uz EUR)
5,00% MSCI Emerging Markets IMI Net Total Return USD Index (MIMUEMRN 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% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index)
9,40% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) (IO2501EU Index)
4,70% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index)
3,00% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index)

** 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 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 tāds 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 30.09.2023:

- INVL Equity & AI II līmenis ieguldījumu grozs | UL2206300015 | 50,98 %
- INVL Fixed Income II līmenis ieguldījumu grozs | UL2206300016 | 48,32 %

Groza INVL Equity & AI II līmenis ieguldījumu sastāvs:

- iShares MSCI EM IMI ESG Screen | AYEM GY | 18,31 %
- iShares MSCI USA ESG Screened | SGAS GY | 14,45 %
- Lyxor MSCI USA ESG Broad CTB D | USAC FP | 12,75 %
- iShares MSCI USA ESG Enhanced | EDMU GR | 11,70 %
- AMUNDI INDEX MSCI EUROPE ESG B | CEUG GY | 6,59 %
- iShares Core FTSE 100 UCITS ET | SXRW GY | 4,80 %
- iShares Core MSCI Japan IMI UC | UNN GY | 4,75 %
- iShares MSCI USA Small Cap ESG | SXRG GY | 4,47 %
- Lyxor STOXX Europe 600 Banks U | BNK FP | 4,14 %
- UBS Irl ETF plc - MSCI USA Val | UBU5 GY | 2,97 %

Groza INVL Fixed Income II līmenis ieguldījumu sastāvs:

- ROMANI 3.624 05/26/30 | XS2178857954 | 6,84 %
- BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE | LU1373035663 | 6,29 %
- Xtrackers II EUR High Yield Co | XHYA GY | 4,01 %
- iShares J.P. Morgan USD EM Bon | IS3C GY | 3,72 %
- MEX 2 3/8 02/11/30 | XS2444273168 | 3,26 %
- MACEDO 1 5/8 03/10/28 | XS2310118893 | 4,21 %
- POLAND 1 1/2 09/09/25 | XS1288467605 | 2,99 %
- TATSK 5.952 02/17/26 | SK4000022505 | 1,73 %
- PKOBP 5 5/8 02/01/26 | XS2582358789 | 1,71 %
- PKNPW 1 1/8 05/27/28 | XS2346125573 | 1,61 %