

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

Pārvaldnieks: Aleksejs Marčenko
 Turētājbanka: AS SEB banka
 Revidents: KPMG Baltics AS
 Plāna darbības sākums: 27.07.2006
 Atlīdzība par plāna pārvaldi:
 Maksājuma pastāvīgā daļa 0,6%
 Maksājuma mainīgā daļa 0,5%
 Atskaites valūta: EUR

IEGULDĪJUMU POLITIKA

Ieguldījumu plānam ir izvēlēta **aktīva** ieguldījumu politika. Līdz 50% no ieguldījumu plāna līdzekļiem var tikt ieguldīti akcijās un ieguldījumu fondos. Investīcijas ieguldījumu fondos dod iespēju izmantot pasaules vadošo līdzekļu pārvaldnieku zināšanas un pieredzi finanšu tirgus jomā, kā arī papildus riska mazināšanas iespējas, tādējādi sniedzot ieguldījumu plāna dalībniekiem iespēju sasniegt lielāku peļņas potenciālu ilgākā laika posmā.

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

Ieguldījumu plāna daļas un ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības

31.03.2021. **30.06.2021.**

Daļas vērtība, EUR 2,441671 2,513786
 Līdzekļu vērtība, EUR 58 337 828 66 334 086

Ieguldījumu plāna ienesīgums

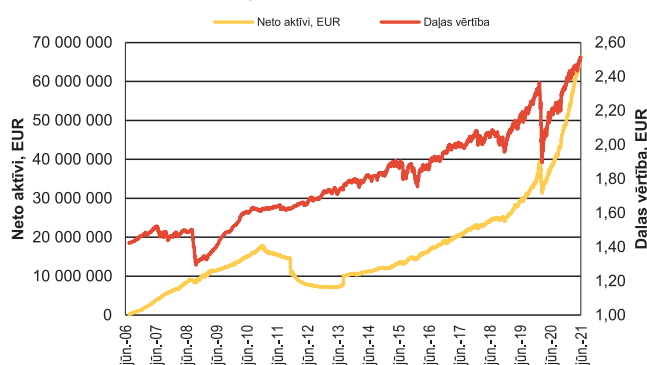
3 mēn. **6 mēn.** **1 gads** **No darbības sākuma**

Plāns 2,95% 7,07% 16,47% 3,90%
 Nozares vidējais 3,12% 6,00% 13,50% n/a

Pārvaldīšanas izmaksas

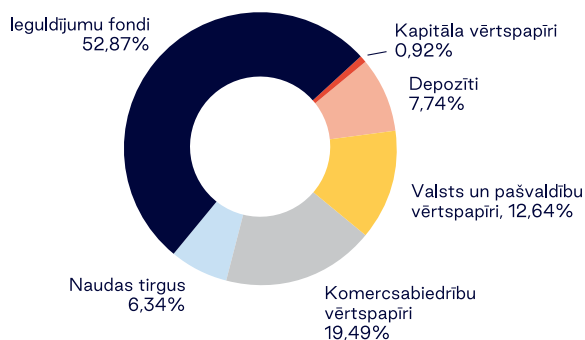
Aprēķinātā turētājbankas komisija ceturksnī – EUR 15 524
 Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija ceturksnī – EUR 77 614
 Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija ceturksnī – EUR 77 622

Ieguldījumu plāna daļas vērtība un aktīvu dinamika

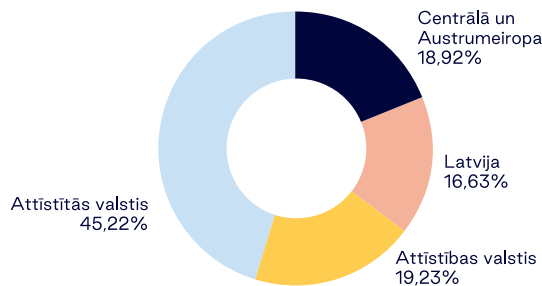


IEGULDĪJUMU PORTFEĻA STRUKTŪRA

Sadalījums pa aktīvu veidiem



Ģeogrāfiskais sadalījums



Lielākie ieguldījumi



PLĀNA DARBĪBAS REZULTĀTI

2021. gada 2. ceturkšņa beigās dalībai ieguldījumu plānā „INVL Ekstra 47+” bija pieteikušies 18 373 pensiju 2. līmeņa dalībnieki un plāna aktīvi sasniedza 66 334 086 EUR.

Plāna 2. ceturkšņa ienesīgums 2021. gada 30. jūnijā bija 2,95%, savukārt pensiju 2. līmeņa nozares aktīvās stratēģijas pensiju plānu ienesīgums veidoja 3,12%.

Komerksabiedrību parāda vērtspapīru apjoms plāna aktīvos 2. ceturkšņa laikā palielinājās un 2021. gada 30. jūnijā bija 19,49%.

Ieguldījumu īpatsvars valsts un pašvaldību emitētajās obligācijās un parādzīmēs 2. ceturkšņa laikā samazinājās un ceturkšņa beigās bija 12,64%.

Noguldījumu apjoms plāna aktīvos 2. ceturkšņa laikā samazinājās no 8,78% perioda sākumā līdz 7,74% perioda beigās.

Ieguldījumu fondu apliecību īpatsvars plāna aktīvos ceturkšņa beigās bija 49,35%. Ir svarīgi atzīmēt, ka minēto ieguldījumu fondu portfeļus veido gan kapitāla, gan fiksētā ienākuma vērtspapīri.

PLĀNA DARBĪBU IETEKMĒJOŠĀS FINANŠU VIDES RAKSTUROJUMS

2021. gada 2. ceturksnī finanšu tirgos turpinājās pieaugums. Palielinājās vadošie akciju indeksi gan ASV, gan Eiropā, gan lielākā daļā pārējo valstu tirgos (ar ievērojamu izņēmumu Japānas Nikkei 225 veidā), un atšķirībā no iepriekšējā ceturkšņa, arī obligāciju tirgos tika novērots cenu pieaugums. Etalona obligāciju ienesīgumi dolāros samazinājās, palīdzot samazināties arī citu dolāros denominēto obligāciju ienesīgumiem un palielinot to cenas. Turpinājās izejvielu cenu pieaugums, plašam izejvielu indeksam CRY pieaugot par aptuveni 13%, bet naftas cenai – par aptuveni 15%. Izejvielu cenu pieaugumu stimulēja, no vienas puses, pasaules ekonomikas atlabšana karantīnas ierobežojumu pakāpeniskas atcelšanas dēļ, bet no otras puses – spekulatīvs pieprasījums pēc izejvielām lielāko centrālo banku ultrastimulējošas monetārās politikas dēļ. Ietekmēja patēriņa cenas arī piedāvājuma deficīts vairākās nozarēs pasaules ekonomikas “šauru vietu” dēļ – piemēram, mikroprocesoru deficīts veicināja elektronikas preču sadārdzināšanos, bet konteineru deficīts – kravu pārvadājumu izmaksu pieaugumu. Rezultātā eiro zonā gada inflācijas rādītājs sasniedza 2% maijā un 1,9% jūnijā (salīdzinājumā ar vidējo gada inflāciju 0,3% 2020. gadā un 1,2% 2019. gadā), bet ASV jūnijā gada inflācija sasniedza jau vairāk nekā 10 gadu laikā neredzēto līmeni 5,4%. Latvijā 2. ceturksnī inflācijas līmenis arī būtiski pieauga, jūnijā sasniedzot 2,7% pret iepriekšējā gada attiecīgo mēnesi. Pagaidām tāds inflācijas pieaugums nelika centrālām bankām būtiski pārskatīt monetāro politiku.

ASV akciju indekss S&P500 2021. gada 2. ceturksnī pieauga par 8,17%. Dolāra kurss pret eiro nedaudz samazinājās: ja 2021. gada 1. ceturkšņa beigās 1 eiro maksāja 1,175 dolāru, tad 2021. gada

jūnija beigās 1 eiro maksāja 1,1849 dolāru. ASV valsts obligāciju ienesīgumi arī diezgan būtiski samazinājās: 5 gadu ASV valsts obligāciju ienesīgums ceturkšņa laikā palielinājās par 4,99 bāzes punktiem (b.p.) līdz 0,8894%, 10 gadu – nokrita par 27,24 bāzes punktiem līdz 1,468%. Līdz ar to arī ASV valsts obligāciju ienesīguma likne kļuva lēzenāka.

Eiropas akciju indeksi arī pieauga: Vācijas indekss DAX 2021. gada 2. ceturksnī palielinājās par 3,48%, Francijas indekss CAC40 – par 7,26%, Itālijas FTSE MIB palielinājās par 1,84%, Spānijas IBEX – par 2,81%, Lielbritānijas FTSE indekss pieauga par 4,82%. Eiropas etalona valsts obligāciju ienesīgumi arī pieauga: piemēram, 5 gadu Vācijas valsts obligāciju ienesīgums palielinājās par 4 bāzes punktiem līdz -0,588%, bet 10 gadu Vācijas obligāciju ienesīgums pieauga par 8,5 bāzes punktiem līdz -0,207%. Attīstīto valstu akciju tirgus indekss MCSI World palielinājās par 7,31%.

Attīstības valstīs akciju tirgi arī galvenokārt auga. No vienas puses, attīstības valstu akcijām palīdzēja pasaules ekonomikas atlabšana un pieprasījuma pēc to eksporta pieaugums; no otras puses – augoša inflācija lika vairākām attīstības valstīm sākt bāzes procentu likmju celšanu un pievērsties stingrākai monetārājam politikai. Arī vakcinācijas un pandēmijas apkarošanas tempi tur bija zemāki, bet, piemēram, Indijā COVID saslīmšanas gadījumu skaits maijā krasi uzlēca.

Neskatoties uz to, Brazīlijas akciju indekss BOVESPA palielinājās par 8,72%, Indijas fondu biržas indekss SENSEX palielinājās par 6,01%, Ķīnas akciju indekss Shanghai Composite pieauga par 4,34%, bet Krievijas RTS indekss ceturkšņa laikā palielinājās par 11,96%. Attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging ceturkšņa laikā pieauga par 4,42%.

Eiropas valstu investīciju līmeņa korporatīvo obligāciju riska prēmijas (kredītspredi) ceturkšņa laikā samazinājās – tā, 5 gadu CDS indekss iTRAXX Europe, kas raksturo investīciju reitinga obligāciju kredītriska prēmijas, nokrita par 5,31 bāzes punktiem līdz 47,76 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Europe samazinājās par 7,07 bāzes punktiem līdz 85,98 bāzes punktiem. 5 gadu CDS indekss iTRAXX Crossover, kas raksturo galvenokārt augsta ienesīguma obligāciju kredītriska prēmijas saraku par 20,41 bāzes punktiem līdz 231,91 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Crossover vērtība nokrita par 21,55 bāzes punktiem līdz 305,086 bāzes punktiem. Latvijas 2026. gada (dzēšana 7.10.2026.) valsts obligācijas ienesīgums pieauga par 7,4 b.p. līdz -0,236%.

TURPMĀKĀ PLĀNA STRATĒGIJA

Plānots veikt papildus ieguldījumus alternatīvajos ieguldījumu fondos, izvietot papildus vidēja termiņa depozītus Latvijas komercbankās, veikt ieguldījumus korporatīvās obligācijās tādos sektoros kā enerģētika, atstājot bez izmaiņām ieguldījumu svarus akciju daļā, kā arī plānots piedalīties korporatīvo obligāciju sākotnējās izvietojšanās Centrālās un Austrumeiropas valstu tirgos.