

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

Pārvaldnieks: Aleksejs Marčenko
Turētājbanka: AS SEB banka
Revidents: KPMG Baltics AS
Plāna darbības sākums: 27.07.2006
Atbildība 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, kas paredz, ka līdz 100% no plāna aktīviem tiks ieguldīti kapitāla vērtspapīros, alternatīvo ieguldījumu fondos vai tādos ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos. Šī ieguldījumu plāna mērķis ir iegūt maksimālu ilgtermiņa peļņu. Ieteicams izvēlēties gadus jauniem ieguldītājiem vai tiem, kuri meklē visaugstāko peļņu, vienlaicīgi uzņemoties augstāku ieguldījumu svārstīguma risku.

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

Ieguldījumu plāna daļas un ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības

30.06.2021. 30.09.2021.

Daļas vērtība, EUR 1,300412 1,306255

Līdzekļu vērtība, EUR 5 676 262 7 749 491

Ieguldījumu plāna ienesīgums

3 mēn. 6 mēn. 1 gads No darbības sākuma

Plāns 0,45% 4,09% 20,05% 9,64%

Nozares vidējais 1,13% 5,20% 19,61% n/a

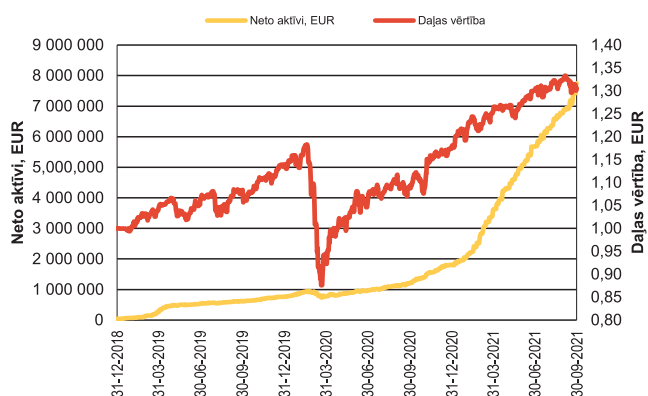
Pārvaldīšanas izmaksas

Aprēķinātā turētājbankas komisija ceturksnī – EUR 1 647

Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija ceturksnī – EUR 8 228

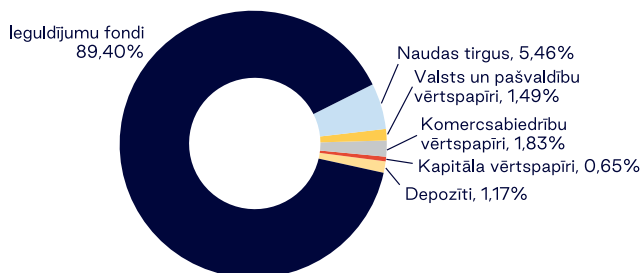
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija ceturksnī – EUR 8 237

Ieguldījumu plāna daļas vērtība un aktīvu dinamika

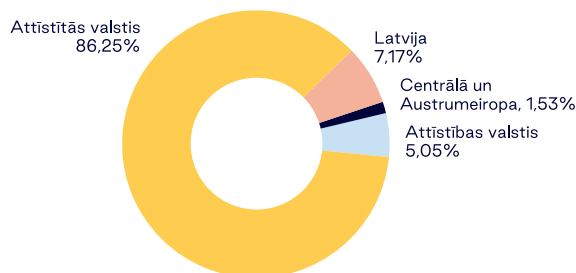


IEGULDĪJUMU PORTFEĻA STRUKTŪRA

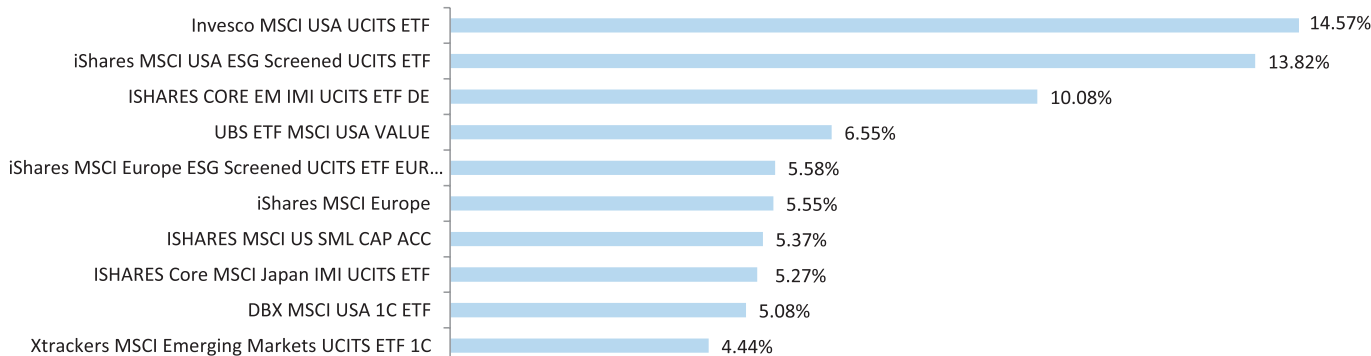
Sadalījums pa aktīvu veidiem



Ģeogrāfiskais sadalījums



Lielākie ieguldījumi



PLĀNA DARBĪBAS REZULTĀTI

Sākot ar 2021. gada 19. augustu ieguldījumu plānam „INVL Maksimālais 16+” ir noteikts maksimāli atļautais likumdošanā 100% limits ieguldījumiem akcijās un citos līdzīgos instrumentos. Tas nozīmē, ka šis ir pirmais 2. pensiju līmeņa ieguldījumu plāns no iepriekš dibinātajiem, kas ir veicis nepieciešamās darbības, lai nodrošinātu maksimālu ilgtermiņa atdeves iespēju saviem klientiem.

2021. gada 3. ceturkšņa beigās dalību ieguldījumu plānā „INVL MAKSIMĀLAIS 16+” bija pieteikuši 1 391 pensiju 2. līmeņa dalībnieki un plāna aktīvi sasniedza 7 749 491 EUR.

Plāna 2. ceturkšņa ienesīgums 2021. gada 30. septembrī bija 0,45%, savukārt pensiju 2. līmeņa nozares aktīvās stratēģijas pensiju plānu ienesīgums veidoja 1,13%.

Ieguldījumu fondu apliecību īpatsvars plāna aktīvos ceturkšņa beigās bija 89,22%.

Komerksabiedrību parāda vērtspapīru apjoms plāna aktīvos 3. ceturkšņa laikā samazinājās un 2021. gada 30. septembrī bija 1,83%.

Ieguldījumu īpatsvars valsts un pašvaldību emitētajās obligācijās un parādzīmēs 3. ceturkšņa laikā samazinājās un ceturkšņa beigās veidoja 1,49%.

3. ceturkšņa laikā termiņnoguldījumu apjoms plāna aktīvos bija 1,17% perioda beigās.

PLĀNA DARBĪBU IETEKMĒJOŠĀS FINANŠU VIDES RAKSTUROJUMS

2021. gada 3. ceturksnī finanšu tirgos situācija bija svārstīga. 3. ceturksnis visā pasaulē – gan attīstības, gan attīstītajās valstīs – pagāja zem inflācijas zīmes. Kļuva skaidrs, ka inflācija nav tikai istermiņa parādība, ka tā paliks pašreizējos paaugstinātajos līmeņos vismaz līdz šī gada beigām, un iespējams – vēl ilgāk. ASV vidējā 12 mēnešu patēriņa cenu inflācija septembrī bija 5,4%; eiro zonā gada inflācija septembrī bija 3,4%, un inflācijas tempu pieauguma tendence saglabājās.

Augošā inflācija un bažas par to, ka tā varētu likt attīstīto valstu centrālajām bankām atcelt monetārās stimulēšanas politiku vai būtiski samazināt tās mērogus izraisīja būtiskas svārstības finanšu tirgos 3. ceturksnī. Cits faktors, kas lika investoriem piesardzīgāk novērtēt ieguldījumu riskus, bija enerģijas resursu (dabāsgāzes, akmeņogļu, naftas, elektrības) būtiskais cenu kāpums un varbūtība, ka tas varētu bremsēt pasaules ekonomikas izaugsmi. Vēl viens apdraudējums bija situācija Ķīnas finanšu tirgū, kur milzīgā nekustamo īpašumu attīstītāja Evergrande maksātnespēja radīja investoriem visā pasaulē bažas par to, ka Ķīnas nekustamo īpašumu sektors varētu sabrukt zem savu parādu sloga, kas būtu katastrofa gan priekš otras lielākās pasaules ekonomikas, gan priekš pasaules izejvielu un finanšu aktīvu tirgiem kopumā.

No citas puses, situācija pasaules ekonomikā 3. ceturksnī turpināja uzlaboties, bet monetārā politika gan Eiropā, gan ASV bija joprojām stimulējoša. Attīstītajās valstīs 3. ceturksnī izdevās panākt būtiskas iedzīvotāju daļas vakcināciju pret COVID-19, līdz ar ko liela daļa karantīnas ierobežojumu bija atcelti.

Tas ļāva ierobežot negatīvo faktoru ietekmi uz finanšu instrumentu cenām, kas dažos gadījumos pat pieauga ceturkšņa laikā.

ASV akciju indekss S&P500 2021. gada 3. ceturksnī pieauga par 0,23%. Dolāra kurss pret eiro pieauga: ja 2021. gada 2. ceturkšņa beigās 1 eiro maksāja 1,1849 dolāru, tad 2021. gada septembra beigās – 1,1571 dolāru. ASV valsts obligāciju ienesīgumi nedaudz pieauga: 5 gadu ASV valsts obligāciju ienesīgums ceturkšņa laikā palielinājās par 7,55 bāzes punktiem (b.p.) līdz 0,9649%, 10 gadu – palielinājās par 1,93 bāzes punktu līdz 1,4873%.

Eiropas akciju indeksi 3. ceturksnis arī bija svārstību periods: Vācijas indekss DAX 2021. gada 3. ceturksnī samazinājās par 1,74%, Francijas indekss CAC40 – pieauga par 0,19%, Itālijas FTSE MIB palielinājās par 2,32%, Spānijas IBEX samazinājās par 0,28%, Lielbritānijas FTSE indekss pieauga par 0,7%. Eiropas etalona valsts obligāciju ienesīgumi pieauga: piemēram, 5 gadu Vācijas valsts obligāciju ienesīgums palielinājās par 3,2 bāzes punktiem līdz -0,556%, bet 10 gadu Vācijas obligāciju ienesīgums pieauga par 0,8 bāzes punktiem līdz -0,199%. Attīstīto valstu akciju tirgus indekss MCSI World nokrita par 0,35%.

Attīstības valstīs akciju tirgiem situācija bija sarežģītāka. Augošā inflācija lika vairākām attīstības valstīm pāriet pie restrikcionāras monetārās politikas, bet inflācijas tempi bija vēl augstāki, nekā attīstītajās valstīs.

Brazīlijas akciju indekss BOVESPA nokrita par 12,48%, Indijas fondu biržas indekss SENSEX pieauga par 12,66%, Ķīnas akciju indekss Shanghai Composite nokrita par 0,64%, bet Krievijas RTS indekss ceturkšņa laikā palielinājās par 7,5%. Attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging ceturkšņa laikā nokrita par 8,84%.

Eiropas valstu investīciju līmeņa korporatīvo obligāciju riska prēmijas (kredītspredi) ceturkšņa laikā palielinājās – tā, 5 gadu CDS indekss iTRAXX Europe, kas raksturo investīciju reitinga obligāciju kredītriska prēmijas, pieauga par 3,31 bāzes punktiem līdz 50,068 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Europe palielinājās par 2,83 bāzes punktiem līdz 88,8 bāzes punktiem. 5 gadu CDS indekss iTRAXX Crossover, kas raksturo galvenokārt augsta ienesīguma obligāciju kredītriska prēmijas, pieauga par 21,46 bāzes punktiem līdz 253,34 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Crossover vērtība palielinājās par 7,64 bāzes punktiem līdz 312,7 bāzes punktiem. Latvijas 2026. gada (dzēšana 7.10.2026.) valsts obligācijas ienesīgums samazinājās par 3,2 b.p. līdz -0,268%.

TURPMĀKĀ PLĀNA STRATĒGIJA

Turpmākajos mēnešos plānots turpināt atlikušās fiksētā ienākuma instrumentu daļas samazināšanu, saglabāt pašreizējo ieguldījumu struktūru akciju biržā tirgotajos fondos (ETF), kā arī veikt ieguldījumus alternatīvo ieguldījumu fondos.