

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

	31.03.2022.	30.06.2022.
Daļas vērtība, EUR	1,336329	1,2043518
Līdzekļu vērtība, EUR	11 880 385	12 219 362

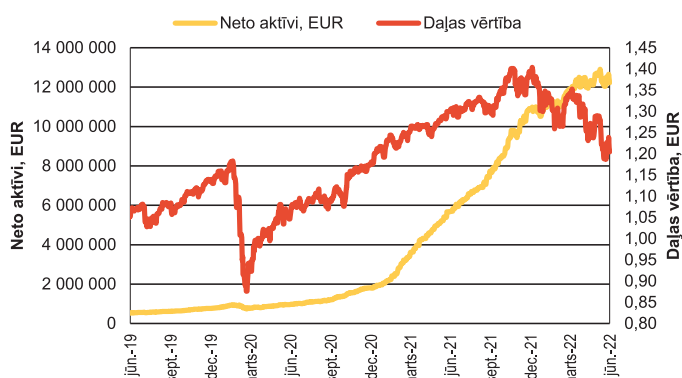
Ieguldījumu plāna ienesīgums

	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No darbības sākuma
Plāns	-9,88%	-13,36%	-7,39%	5,22%
Nozares vidējais	-11,46%	-15,16	-7,98%	n/a

Pārvaldīšanas izmaksas

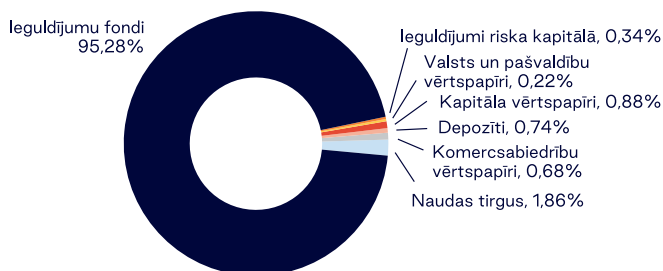
Aprēķinātā turētājbankas komisija ceturksnī – EUR 3 061
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija ceturksnī – EUR 15 297
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija ceturksnī – EUR 14 008

Ieguldījumu plāna daļas vērtība un aktīvu dinamika

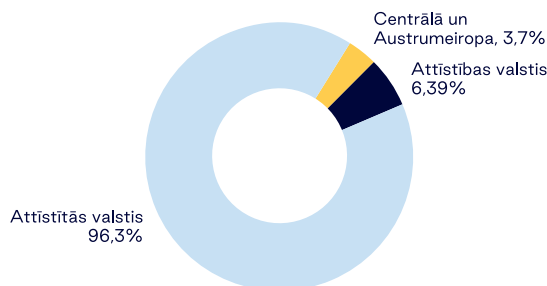


IEGULDĪJUMU PORTFEĻA STRUKTŪRA

Sadalījums pa aktīvu veidiem



Ģeogrāfiskais sadalījums



Lielākie ieguldījumi

Invesco MSCI USA UCITS ETF	15,26%
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	15,19%
ISHARES CORE EM IMI UCITS ETF DE	10,36%
UBS ETF MSCI USA VALUE	7,45%
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C	6,39%
iShares MSCI Europe	6,10%
X MSCI USA SWAP	6,00%
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF EUR...	5,32%
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	5,29%
ISHARES Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	4,94%

PLĀNA DARBĪBAS REZULTĀTI

2022. gada 2. ceturkšņa beigās dalību ieguldījumu plānā „INVL MAKSIMĀLAIS 16+” bija pieteikuši 2 230 pensiju 2. līmeņa dalībnieki un plāna aktīvi sasniedza 12 219 362 EUR.

Plāna 2. ceturkšņa ienesīgums 2022. gada 30. jūnijā bija negatīvs -9,88%, savukārt pensiju 2. līmeņa nozares aktīvās stratēģijas pensiju plānu ienesīgums veidoja -11,46%.

Ieguldījumu fondu apliecību īpatsvars plāna aktīvos ceturkšņa beigās bija 95,28%. Ir svarīgi atzīmēt, ka minēto ieguldījumu fondu portfeļus veido kapitāla vērtspapīri.

Komerksabiedrību parāda vērtspapīru apjoms plāna aktīvos 2. ceturkšņa laikā samazinājās no 1,15% uz 0,68%.

Ieguldījumu īpatsvars valsts un pašvaldību emitētajās obligācijās un parādzīmēs 2. ceturkšņa laikā samazinājās no 0,28% uz 0,22%.

2. ceturkšņa beigās termiņnoguldījumu apjoms plāna aktīvos bija 0,74%.

PLĀNA DARBĪBU IETEKMĒJOŠĀS FINANŠU VIDES RAKSTUROJUMS

2022. gada 2. ceturksnis bija viens no nelabvēlīgākajiem priekš finanšu tirgiem ceturkšņiem pēdējo 50 gadu laikā. Augstas inflācijas un nenoteiktības ietekmē sinhroni būtiski samazinājās gan akciju, gan obligāciju cenas, pie tam praktiski visos akciju un obligāciju tirgus segmentos – gan ģeogrāfiskajos, gan nozaru.

Protams, vislielākais izaicinājums pasaules ekonomikai bija joprojām augstā inflācija attīstītajās valstīs, kuras līmenis turpināja pieaugt kopā ar naftas un gāzes cenām. ASV jūnijā gada inflācija bija sasniegusi jau 9,1%, kas ir augstākais rādītājs kopš 1981. gada; eiro zonā inflācija jūnijā sasniedza 8,9%. Tik augstā inflācija prasīja rīcību no centrālo banku puses. ASV Federālā rezervju sistēma paaugstināja bāzes likmi par 0,5% punkta maijā un par 0,75% punkta jūnijā – kopā līdz 1,75%, kā arī pārtrauca aktīvu izpiršanas programmu un sāka savas bilances samazināšanu. Eiropas Centrālā banka arī paziņoja par iekārtotiem refinansēšanas likmes kāpumiem, kā arī pārtrauca aktīvu izpiršanu APP un PEPP programmu ietvaros. Rezultātā būtiski pieauga etalona valsts obligāciju likmes. Tas, savukārt, izraisīja plaša obligāciju klāsta ienesīgumu pieaugumu (cenu kritumu), kā arī cenu kritumu arī akciju tirgū. Finanšu resursu cenas pakāpeniski palielinājās, kas, kopumā ar izejvielu sadārdzināšanos izraisīja ekonomiskās aktivitātes kritumu vadošajās ekonomikās un palielināja varbūtību, ka šogad tajās var iestāties recesija.

ASV akciju indekss S&P500 2022. gada 2. ceturksnī nokrita par 16,45%. ASV dolāra kurss pret eiro pieauga: ja 2022. gada 2. ceturkšņa beigās 1 eiro maksāja 1,1082 dolāru, tad 2022. gada 2. ceturkšņa beigās 1 eiro maksāja 1,0483 dolāru. ASV valsts obligāciju ienesīgumi arī būtiski pieauga: 5 gadu ASV valsts obligāciju ienesīgums ceturkšņa laikā kāpa par 57,8 bāzes punktiem (b.p.) līdz 3,038%, 10 gadu – par 67,49 bāzes punktiem līdz 3,013%.

Eiropas akciju indeksiem 2. ceturksnis arī bija krasi nelabvēlīgs: Vācijas indekss DAX 2022. gada 2. ceturksnī samazinājās par 11,31%, Francijas indekss CAC40 – par 11,07%, Itālijas FTSE MIB nokrita par 14,9%, Spānijas IBEX samazinājās par 4,1%, Lielbritānijas FTSE indekss nokrita par 4,61%. Eiropas etalona valsts obligāciju ienesīgumi turpināja pieaugt: 5 gadu Vācijas valsts obligāciju ienesīgums kāpa par 69,2 bāzes punktiem līdz 1,067%, bet 10 gadu Vācijas obligāciju ienesīgums pieauga par 78,8 bāzes punktiem līdz 1,336%. Attīstīto valstu akciju tirgus indekss MCSI World nokrita par 16,6%.

Starp attīstības valstu akciju tirgiem pieaugums bija fiksēts Ķīnas akcijās. Ķīnas akciju indekss Shanghai Composite palielinājās 4,5%. Tajā pašā laikā Brazīlijas akciju indekss BOVESPA nokrita par 17,88%, Indijas fondu biržas indekss SENSEX zaudēja 9,48%, Indonēzijas JCI – 2,26%. Attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging ceturkšņa laikā nokrita par 12,36%.

Eiropas valstu investīciju līmeņa korporatīvo obligāciju riska prēmijas (kredītspredi) ceturkšņa laikā arī būtiski pieauga – tā, 5 gadu CDS indekss iTRAXX Europe, kas raksturo investīciju reitīngā obligāciju kredītriska prēmijas, palielinājās par 45,59 bāzes punktiem līdz 118,57 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Europe pieauga par 38,82 bāzes punktiem līdz 146,96 bāzes punktiem. 5 gadu CDS indekss iTRAXX Crossover, kas raksturo galvenokārt augsta ienesīguma obligāciju kredītriska prēmijas, pieauga par 241,38 bāzes punktiem līdz 579,8 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Crossover vērtība palielinājās par 241 bāzes punktiem līdz 640 bāzes punktiem. Latvijas 2026. gada (dzēšana 7.10.2026.) valsts obligācijas ienesīgums pieauga par 113,5 b.p. līdz 2,218%, obligācijas ar dzēšanu 17.03.2031. ienesīgums pieauga par 128,4 b.p. līdz 2,621%.

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 jaunus ieguldījumus alternatīvo ieguldījumu fondos.