

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

| | |
|-------------------------------|-------------------|
| Pārvaldnieks: | Aleksejs Marčenko |
| Turētājbanka: | AS SEB banka |
| Revidents: | KPMG Baltics SIA |
| Plāna darbības sākums: | 05.11.2018 |
| Atlīdzība par plāna pārvaldi: | |
| Maksājuma pastāvīgā daļa: | 0,5877% |
| Maksājuma mainīgā daļa: | 0,50% |
| 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 gados jauniem ieguldītājiem vai tiem, kuri meklē visaugstāko peļņu, vienlaicīgi uzņemoties augstāku ieguldījumu svārstīguma risku.

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI
Ieguldījumu plāna daļas un plāna līdzekļu vērtības

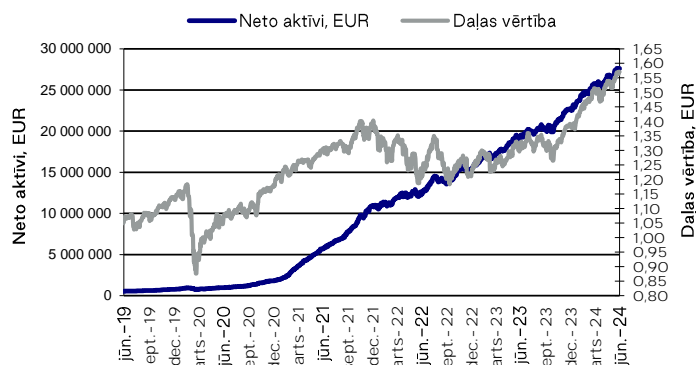
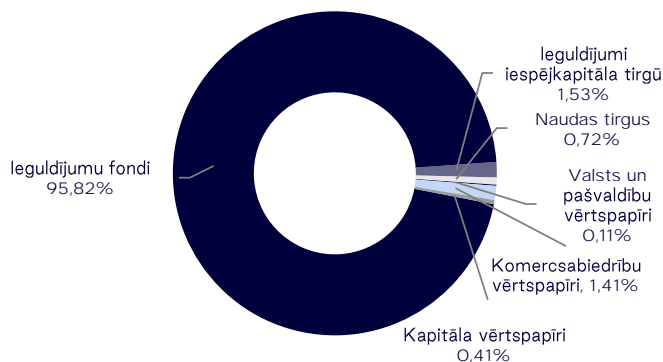
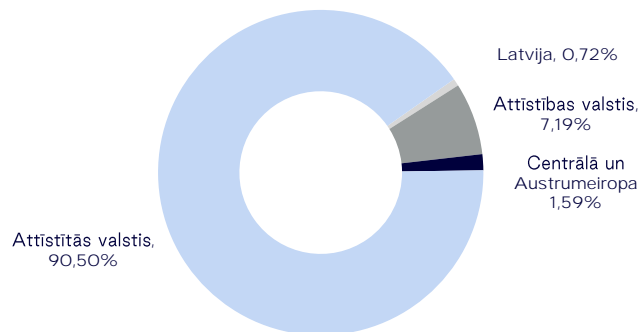
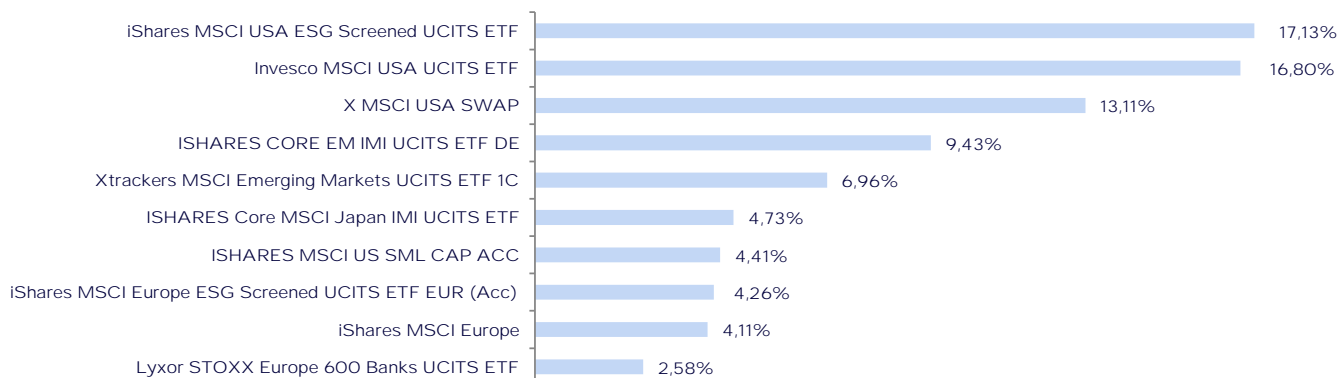
| | 31.03.2024 | 30.06.2024 |
|-----------------------|------------|------------|
| Daļas vērtība, EUR | 1,5139224 | 1,5714164 |
| Līdzekļu vērtība, EUR | 25 776 211 | 27 631 133 |

Ieguldījumu plāna ienesīgums

| | 3 mēn. | 6 mēn. | 1 gads | No darbības sākuma |
|------------------|--------|--------|--------|--------------------|
| Plāns | 3,80% | 12,92% | 18,82% | 8,32% |
| Nozares vidējais | 3,86% | 13,04% | 20,14% | n/a |

Pārvaldīšanas izmaksas

Aprēķinātā turētājbankas komisija ceturksnī 6 237 EUR
 Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija ceturksnī – 32 338 EUR
 Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija ceturksnī – 32 825 EUR

Ieguldījumu plāna daļas vērtība un aktīvu dinamika

IEGULDĪJUMU PORTFEĻA STRUKTŪRA
Sadalījums pa aktīvu veidiem

Ģeogrāfiskais sadalījums

Lielākie ieguldījumi


PLĀNA DARBĪBAS REZULTĀTI

2024. gada 2. ceturkšņa beigās dalību ieguldījumu plānā „INVL MAKSIMĀLAIS 16+” bija pieteikuši 6 366 pensiju 2. līmeņa dalībnieki un Plāna neto aktīvi sasniedza 27 631 133 EUR.

Plāna 3 mēnešu ienesīgums uz 2. ceturkšņa beigām bija 3,80 %, savukārt pensiju 2.līmeņa nozares aktīvās stratēģijas pensiju plānu ienesīgums veidoja 3,86 %.

Komerksabiedrību parāda vērtspapīru apjoms plāna aktīvos 2. ceturkšņa laikā samazinājās no 1,53 % uz 1,41 %.

Ieguldījumu fondu apjoms plāna aktīvos 2. ceturkšņa laikā palielinājās no 95,49 % uz 95,82 %. Ir svarīgi atzīmēt, ka minēto ieguldījumu fondu portfelus veido kapitāla vērtspapīri, tai skaitā alternatīvie ieguldījumu fondi 0,58 % no plāna aktīviem.

PLĀNA DARBĪBU IETEKMĒJOŠĀS FINANŠU VIDES RAKSTUROJUMS

2024. gada 2. ceturksnī, tāpat kā visā pusgadā, bija vērojams spēcīgs akciju cenu kāpums. Pozitīvo noskaņojumu veicināja augstās investoru cerības, ka mākslīgā intelekta izmantošana būtiski sekmēs uzņēmumu izaugsmi nākotnē. Populārais ASV akciju indekss S&P 500 ceturkšņa laikā pieauga par aptuveni 5 % eiro izteiksmē, taču gandrīz visu kāpumu radīja 7 lielo tehnoloģiju uzņēmumu, kas angļiski pazīstami kā "Magnificent 7", akciju vērtības kāpums. Šo uzņēmumu vērtība ceturkšņa laikā pieauga par aptuveni 15 %, kamēr pārējo 493 uzņēmumu akciju kopējā vērtība praktiski nemainījās. Vairāku uzņēmumu akciju straujais vērtības pieaugums izraisīja augstu ASV akciju tirgus koncentrāciju. Piemēram, S&P 500 lielākās piecas akcijas pašlaik veido vairāk nekā ceturto daļu no indeksa kopējās kapitalizācijas (akciju vērtības).

Pēdējos mēnešos Eiropas Centrālās bankas un ASV Federālo rezervju sistēmas politika attiecībā uz procentu likmju samazināšanu būtiski atšķīrās. Inflācija ASV joprojām krietni pārsniedz Federālo rezervju sistēmas mērķi no 2 % līdz 2,5 % (inflācija jūnijā bija 3 %). Arī bezdarba līmenis ir zemā līmenī (4 %) un IKP pieaugums joprojām ir stabils (ap 3 %) pat augstu procentu likmju vidē. Sagaidāms, ka šo faktoru dēļ ASV Federālo rezervju sistēma līdz gada beigām nesteigsies būtiski samazināt procentu likmes, kamēr inflācija saglabāsies augsta. Eiropā situācija ir citāda – inflācijai eirozonā stabilizējoties 2,5 % līmenī, Eiropas Centrālā banka jau jūnija sākumā pirmo reizi pēc piecu gadu pārtraukuma samazināja procentu likmes par 25 bāzes punktiem.

ASV akciju indekss S&P500 2024. gada 2. ceturksnī pieauga par 3,92 %. Dolāra kurss pret eiro pazeminājās: ja 2024. gada 1. ceturkšņa beigās 1 EUR maksāja 1,0790, tad 2024. gada jūnija beigās – 1,0713 USD. ASV valsts obligāciju ienesīgumi palielinājās: 5 gadu ASV valsts obligāciju ienesīgums ceturkšņa laikā pieauga par 16,40 bāzes punktiem (b.p.) līdz 4,3765 %, savukārt 10 gadu – palielinājās par 19,58 bāzes punktiem līdz 4,3961 %.

Vairumam Eiropas akciju indeksu 2. ceturksnis bija negatīvs: Vācijas indekss DAX 2024. gada 2. ceturksnī samazinājās par 1,39 %, Francijas indekss CAC40 – par 8,85 %, Itālijas FTSE MIB – par 4,59 %, Spānijas IBEX – par 1,18 %, kamēr Lielbritānijas FTSE indekss pieauga par 2,66 %. Eiropas etalona valsts obligāciju ienesīgumi palielinājās: piemēram, 5 gadu Vācijas valsts obligāciju ienesīgums pieauga par 16,10 bāzes punktiem līdz 2,482, bet 10 gadu Vācijas obligāciju ienesīgums palielinājās par 20,20 bāzes punktiem līdz 2,5 %. Attīstīto valstu akciju tirgus indekss MCSI World pieauga par 2,15 %.

Attīstības valstīs akciju tirgos situācija bija dažāda. Brazīlijas akciju indekss BOVESPA samazinājās par 3,28 %, Indijas fondu biržas indekss SENSEX pieauga par 7,31 %, Ķīnas akciju indekss Shanghai Composite samazinājās par 2,43 %, bet Indonēzijas JCI indekss ceturkšņa laikā saruka par 3,09 %. Attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging ceturkšņa laikā pieauga par 4,13 %.

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, palielinājās par 6,69 bāzes punktiem līdz 60,939 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Europe pieauga par 5,65 bāzes punktiem līdz 99,753 bāzes punktiem. 5 gadu CDS indekss iTRAXX Crossover, kas raksturo galvenokārt augsta ienesīguma obligāciju kredītriska prēmijas, palielinājās par 22,14 bāzes punktiem līdz 319,173 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Crossover vērtība pieauga par 21,28 bāzes punktiem līdz 375,484 bāzes punktiem. Latvijas 2026. gada (dzēšana 07.10.2026.) valsts obligācijas ienesīgums pieauga par 48,30 b.p. līdz 3,55 %.

TURPMĀKĀ PLĀNA STRATĒGIJA

Turpmākajos mēnešos plānots saglabāt pašreizējo ieguldījumu struktūru akciju biržā tirgotajos fondos (ETF), kā arī veikt ieguldījumus alternatīvo ieguldījumu fondos.