

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

Pārvaldnieks: Aleksejs Marčenko
Turētājbanka: AS SEB banka
Revidents: KPMG Baltics SIA
Plāna darbības sākums: 05.11.2018
Atbildība par plāna pārvaldi:
Maksājuma pastāvīgā daļa: 0,5417%
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 gados jauniem ieguldītājiem vai tiem, kuri meklē visaugstāko peļņu, vienlaicīgi ņemoties augstāku ieguldījumu svārstīguma risku.

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

Ieguldījumu plāna daļas un plāna līdzekļu vērtības

	31.03.2025	30.06.2025
Daļas vērtība, EUR	1,5965520	1,6446218
Līdzekļu vērtība, EUR	29 768 813	31 544 456

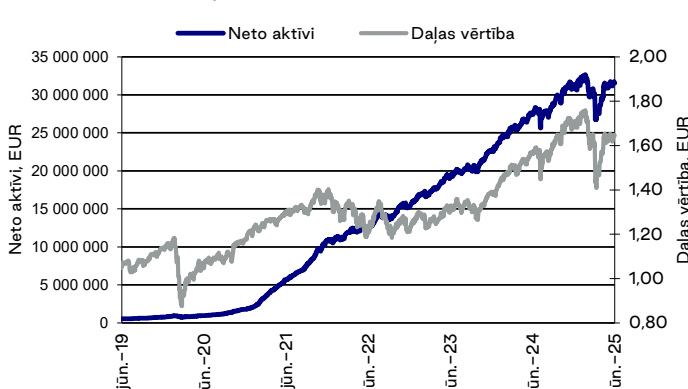
Ieguldījumu plāna ienesīgums

	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No darbības sākuma
Plāns	3,01%	-2,16%	4,66%	7,76%
Nozares vidējais	3,37%	-3,45%	3,37%	n/a

Pārvaldīšanas izmaksas

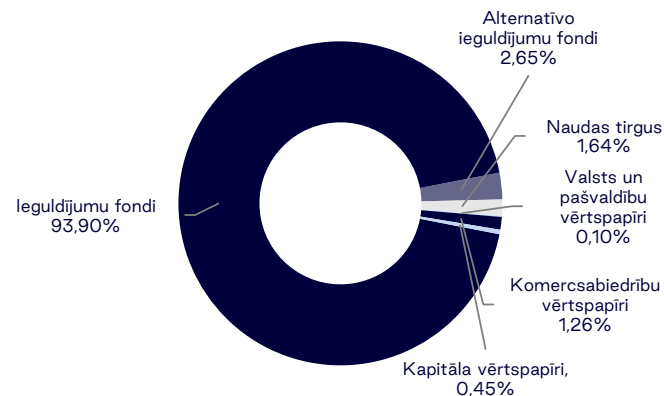
Aprēķinātā turētājbankas komisija ceturksnī 7 112 EUR
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija ceturksnī – 33 438 EUR
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija ceturksnī – 0 EUR

Ieguldījumu plāna daļas vērtība un aktīvu dinamika

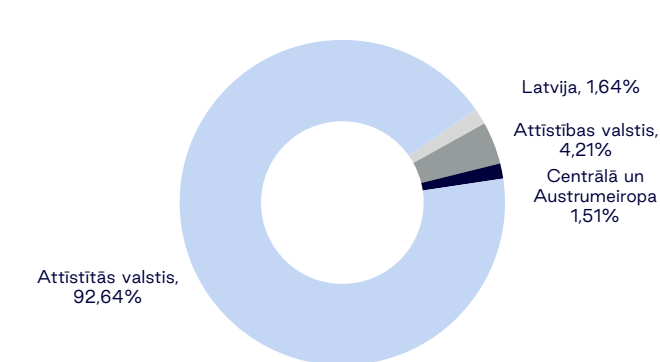


IEGULDĪJUMU PORTFEĻA STRUKTŪRA

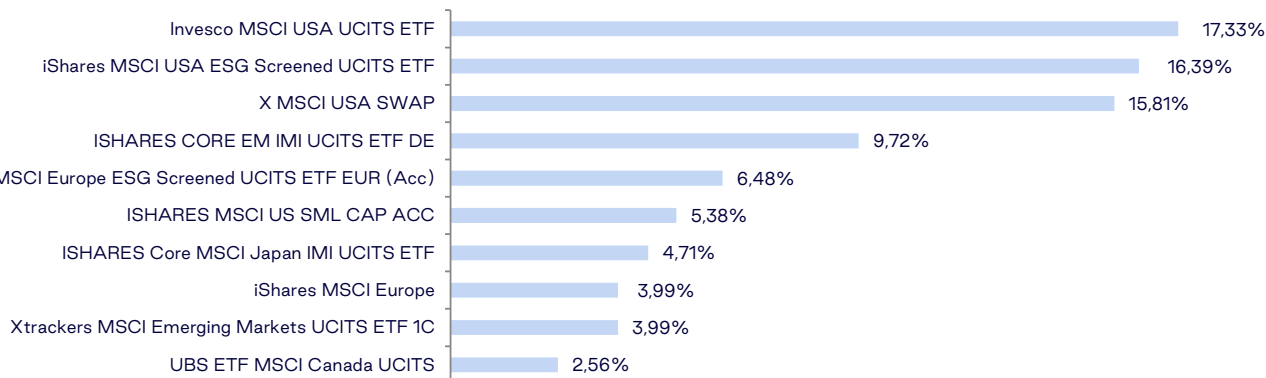
Sadalījums pa aktīvu veidiem



Ģeogrāfiskais sadalījums



Lielākie ieguldījumi



PLĀNA DARBĪBAS REZULTĀTI

2025. gada 2. ceturkšņa beigās dalību ieguldījumu plānā „INVL MAKSIMĀLAIS 16+” bija pieteikuši 9 033 pensiju 2. līmeņa dalībnieki un Plāna neto aktīvi sasniedza 31 544 456 EUR.

Plāna 3 mēnešu ienesīgums uz 2. ceturkšņa beigām bija 3,01 %, savukārt pensiju 2.līmeņa nozares aktīvās stratēģijas pensiju plānu ienesīgums veidoja 3,37 %.

Komerksabiedrību parāda vērtspapīru apjoms plāna aktīvos 2. ceturkšņa laikā samazinājās no 1,39 % uz 1,26 %.

Ieguldījumu fondu apjoms plāna aktīvos 2. ceturkšņa laikā samazinājās no 94,07% uz 93,9%. Minēto ieguldījumu fondu portfeļus veido gan kapitāla, gan fiksētā ienākuma vērtspapīri.

PLĀNA DARBĪBU IETEKMĒJOŠĀS FINANŠU VIDES RAKSTUROJUMS

2025. gada 2. ceturksnī pasaules akciju tirgi atguvās, un pensiju plāna vērtība pieauga. Ņemot vērā pēdējā pusgada rezultātus, plāna atdeve bija augstāka par nozares vidējo ienesīgumu.

2. ceturksnī ASV Federālā Rezervju sistēma atstāja procentu likmes nemainītas, uzsverot riskus, kas saistīti ar tarifiem un globālo nenoteiktību, īpaši inflācijas spiedienu, ko rada tarifu piemērošana. Tikmēr Eiropas Centrālā banka turpināja samazināt procentu likmes, reaģējot uz inflācijas mazināšanos, taču uzsvera piesardzību globālās tirdzniecības nenoteiktības un inflācijas spiediena dēļ, ko varētu izraisīt tarifi un traucētas piegādes ķēdes.

ASV tarifu nenoteiktība un paaugstināta ģeopolitiskā spriedze izraisīja ievērojamas tirgus svārstības 2. ceturkšņa sākumā. Daļa no plāna ieguldījumiem tiek novirzīta alternatīvos aktīvos – tas ievērojami samazina svārstības, bet ļauj plānam saglabāt augstu ienesīguma potenciālu. Lai gan akciju tirgu ienesīgums 2025. gada pirmajā pusē bija negatīvs, privātie ieguldījumi pensiju plāna klientiem nopelnīja nelielu pozitīvu ienesīgumu. Tajā pašā periodā arī tiešie ieguldījumi Baltijas uzņēmumos bija ienesīgi.

ASV akciju indeksa S&P500 vērtība 2025. gada 2. ceturksnī pieauga par 10,57 %. ASV dolāru kurss pret EUR samazinājās:

ja 2025. gada 1. ceturkšņa beigās 1 EUR maksāja 1,0816, tad 2025. gada jūnija beigās – 1,1787 USD. ASV valsts obligāciju ienesīgumi bija mainīgi: 5 gadu ASV valsts obligāciju ienesīgums ceturkšņa laikā samazinājās par 15,25 bāzes punktiem (b.p.) līdz 3,7971%, savukārt 10 gadu – palielinājās par 2,27 bāzes punktiem līdz 4,2280 %.

Eiropas akciju indeksi 2. ceturksnī bija lielākoties pozitīvi: Vācijas indekss DAX 2025. gada 2. ceturksnī pieauga par 7,88 %, Francijas indekss CAC40 samazinājās par 1,60 %, Itālijas FTSE MIB pieauga par 4,57 %, Spānijas IBEX palielinājās par 6,52 %, kamēr Lielbritānijas FTSE indekss pieauga par 2,08 %. Eiropas etalona valsts obligāciju ienesīgumi samazinājās: piemēram, 5 gadu Vācijas valsts obligāciju ienesīgums nokrita par 16,90 bāzes punktiem līdz 2,170, bet 10 gadu Vācijas obligāciju ienesīgums samazinājās par 13,10 bāzes punktiem līdz 2,607 %. Attīstīto valstu akciju tirgus indekss MCSI World palielinājās par 10,96 %.

Attīstības valstu akciju tirgos situācija bija pozitīva. Brazīlijas akciju indekss BOVESPA palielinājās par 6,60 %, Indijas fondu biržas indekss SENSEX pieauga par 8,00 %, Ķīnas akciju indekss Shanghai Composite palielinājās par 3,26 %, bet Indonēzijas JCI indekss ceturkšņa laikā pieauga par 6,41 %. Attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging ceturkšņa laikā palielinājās par 11,02 %.

Eiropas valstu investīciju līmeņa korporatīvo obligāciju riska prēmijas (kredītspreidi) ceturkšņa laikā samazinājās – tā, 5 gadu CDS indekss iTRAXX Europe, kas raksturo investīciju reitinga obligāciju kredītriska prēmijas, nokrita par 9,13 bāzes punktiem līdz 54,506 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Europe samazinājās par 7,37 bāzes punktiem līdz 94,800 bāzes punktiem. 5 gadu CDS indekss iTRAXX Crossover, kas raksturo galvenokārt augsta ienesīguma obligāciju kredītriska prēmijas, nokrita par 45,34 bāzes punktiem līdz 282,540 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Crossover vērtība samazinājās par 36,99 bāzes punktiem līdz 353,347 bāzes punktiem. Latvijas 2030. gada (dzēšana 23.01.2030.) valsts obligācijas ienesīgums samazinājās par 43,10 b.p. līdz 2,755 %.

TURPMĀKĀ PLĀNA STRATĒĢIJA

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