

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 75% no plāna aktīviem tiks ieguldīti kapitāla vērtspapiros, alternatīvo ieguldījumu fondos vai tādos ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapiros 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

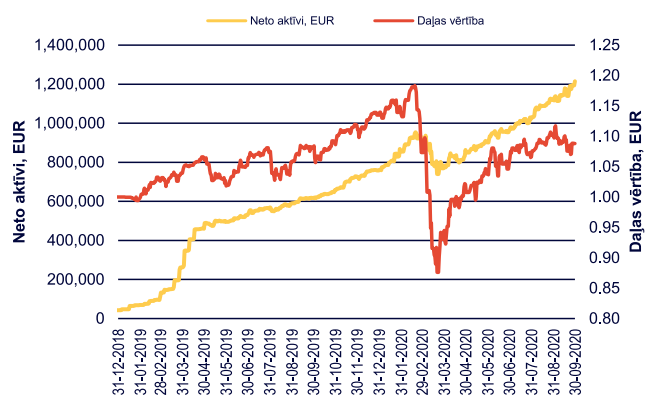
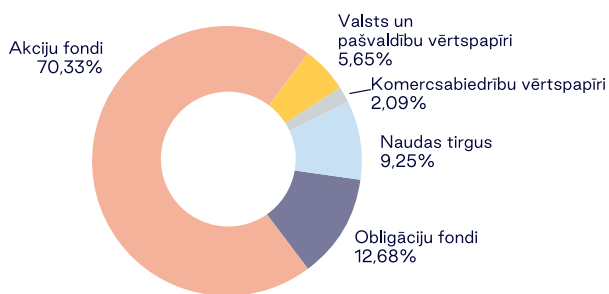
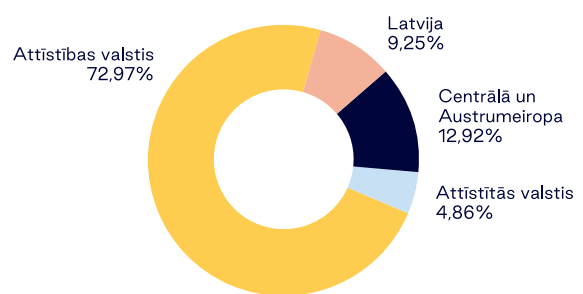
| | 30.06.2020. | 30.09.2020. |
|-----------------------|-------------|-------------|
| Daļas vērtība, EUR | 1,055872 | 1,088089 |
| Līdzekļu vērtība, EUR | 962 648 | 1 215 043 |

Ieguldījumu plāna ienesīgums

| | 3 mēn. | 6 mēn. | 1 gads | No darbības sākuma |
|------------------|--------|--------|--------|--------------------|
| Plāns | 3,05% | 15,15% | 0,64% | 4,53% |
| Nozares vidējais | 3,51% | 14,98% | 1,60% | n/a |

Pārvaldīšanas izmaksas

Aprēķinātā turētājbankas komisija ceturksnī – EUR 271
 Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija ceturksnī – EUR 1 350
 Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija ceturksnī – EUR 3 505

Ieguldījumu plāna daļas vērtība un aktīvu dinamika

IEGULDĪJUMU PORTFEĻA STRUKTŪRA
Sadalījums pa aktīvu veidiem

Ģeogrāfiskais sadalījums

Lielākie ieguldījumi


PLĀNA DARBĪBAS REZULTĀTI

2020. gada 3. ceturkšņa beigās dalību ieguldījumu plānā „INVL MAKSIMĀLAIS 16+” bija pieteikuši 329 pensiju 2. līmeņa dalībnieki un plāna aktīvi sasniedza 1 215 043 EUR.

Plāna 3. ceturkšņa ienesīgums 2020. gada 30. septembrī bija 3,05%, savukārt pensiju 2. līmeņa nozares aktīvās stratēģijas ieguldījumu plānu ienesīgums veidoja 3,51%.

Ieguldījumu fondu apliecību īpatsvars plāna aktīvos ceturkšņa beigās bija 83,01%.

PLĀNA DARBĪBU IETEKMĒJOŠĀS FINANŠU VIDES RAKSTUROJUMS

2020. gada 3. ceturksnī pasaules ekonomika turpināja atkopties no COVID-19 pandēmijas un ar to saistītās karantīnas ietekmes, tomēr atlabšanas tempi bija ievērojami mazāki nekā 2. ceturksnī, un horizontā jau parādījās jauna pandēmijas viļņa draudi. Vislabāko sniegumu 3. ceturksnī demonstrēja ASV tirgus pateicoties augsti tehnoloģisko kompāniju vērtības pieaugumam.

3. ceturksnī situācija pasaules ekonomikā normalizējās salīdzinājumā ar 2. ceturksni: lielākā daļā valstu tika atcelti paši striktākie ierobežojumi, kas būtiski kaitēja ekonomiskai aktivitātei, zināmā mērā atjaunojās starpvalstu pasažieru pārvadājumi un tūrisms, attiecīgi pieauga pieprasījums pēc degvielas un naftas cenas. Vienlaicīgi spēkā palika liela apjoma stimulēšanas programmas, kas bija veidotas gandrīz visās attīstītās un arī daudzās no attīstības valstīm; praktiski visās valstīs notika bāzes likmju samazināšana, bet ASV un eiro zonā tika īstenotas milzīgas kvantitatīvas mīkstināšanas programmas, kuru rezultātā procentu likmes samazinājās līdz rekordzemam līmenim, bet milzīgā likviditātes pieplūde veicināja būtisku ienesīgumu samazināšanu visā obligāciju spektrā, kā arī atbalstīja akciju un citu aktīvu cenas. Tajā pašā laikā 3. ceturkšņa beigās kļuva skaidrs, ka pandēmija nebeigsies drīzumā, un ir augsts otrā pandēmijas viļņa risks. Saslimušo skaits rudens sākumā sāka stabili pieaugt, un kļuva skaidrs, ka būs nepieciešams atkal pastiprināt ierobežojumus.

Ārkārtīgi labu pieaugumu demonstrēja ASV augsti tehnoloģiskā sektora kompānijas: pateicoties neliela skaita kompāniju vērtības pieaugumam, ASV akciju indeksam S&P500 izdevās pārspēt šī gada augstāko rādītāju, kas bija pirms krīzes, un sasniegt jaunu rekordu. Piecu ASV lielāko kompāniju (Apple, Amazon, Facebook, Microsoft, Alphabet) īpatsvars kopējā S&P500 indeksā sasniedza teju 20%. ASV akciju indekss S&P500 2020. gada 3. ceturksnī pieauga par 8,47%. Dolāra kurss pret eiro samazinājās: ja 2020. gada 2. ceturkšņa beigās 1 eiro maksāja 1,1243 dolāru,

tad 2020. gada septembra beigās eiro maksāja 1,1722 dolāru. ASV valsts obligāciju ienesīgumi bija bez lielām izmaiņām, bet garajā galā pat pieauga: 5 gadu ASV valsts obligāciju ienesīgums ceturkšņa laikā nokrita par 1,1 bāzes punktu (b.p.) līdz 0,2768%, 10 gadu – pieauga par 2,79 bāzes punktiem līdz 0,648%.

Eiropā situācija bija sliktāka, nekā ASV. Eiropas akciju indeksi pārsvarā samazinājās: Vācijas indekss DAX 2020. gada 3. ceturksnī palielinājās par 3,65%, Francijas indekss CAC40 nokrita par 2,69%, Itālijas FTSE MIB samazinājās par 1,86%, Spānijas IBEX – par 7,12%, Lielbritānijas FTSE indekss samazinājās par 4,92%. Lielākoties turpināja samazināties Eiropas etalona valsts obligāciju ienesīgumi: piemēram, 5 gadu Vācijas valsts obligāciju ienesīgums nokrita par 1,3 bāzes punktiem līdz -0,71%, bet 10 gadu Vācijas obligāciju ienesīgums nokrita par 6,8 bāzes punktiem līdz -0,522%. Attīstīto valstu akciju tirgus indekss MCSI World palielinājās par 7,52% – pārsvarā pateicoties ASV tirgus pieaugumam.

Attīstības valstīs tirgus dinamika bija atšķirīga: ja Ķīnā, kas diezgan labi pārvarēja epidēmiju un vasarā jau atcēla lielāko daļu no ierobežojumiem, kas bija saistīti ar karantīnu, bija vērojams pieaugums, tad valstīs, kuru ekonomika ir atkarīga no izejvielu cenām situācija bija sliktāka. Brazīlijas akciju indekss BOVESPA samazinājās par 0,48%, Indijas fondu biržas indekss SENSEX palielinājās par 9,03%, Indonēzijas akciju tirgus indekss JCI nokrita par 0,72%. Ķīnas akciju indekss Shanghai Composite pieauga par 7,82%, bet Krievijas RTS indekss ceturkšņa laikā samazinājās par 2,81%. Attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging ceturkšņa laikā pieauga par 8,73%.

Eiropas valstu investīciju līmeņa korporatīvo obligāciju riska prēmijas (kredītspredi) turpināja samazināties – tā, 5 gadu CDS indekss iTRAXX Europe, kas raksturo investīciju reitinga obligāciju kredītriska prēmijas, samazinājās par 7 bāzes punktiem līdz 59,562 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Europe – par 8,84 bāzes punktiem līdz 97,369 bāzes punktiem. 5 gadu CDS indekss iTRAXX Crossover, kas raksturo galvenokārt augsta ienesīguma obligāciju kredītriska prēmijas, samazinājās par 36,6 bāzes punktiem līdz 345,679 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Crossover vērtība – par 42,97 bāzes punktiem līdz 389,612 bāzes punktiem.

TURPMĀKĀ PLĀNA STRATĒGIJA

Turpmākajos mēnešos ir plānots saglabāt pašreizējos ieguldījumu īpatsvarus plāna akciju daļā, kā arī veikt papildus ieguldījumus Centrālās un Austrumeiropas kopproportīvajās obligācijās, kā arī fondos, kas investē tādās obligācijās.