

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

Pārvaldnieks: Aleksejs Marčenko
 Turētājbanka: AS SEB banka
 Revidents: KPMG Baltics AS
 Plāna darbības sākums: 27.07.2006
 Atlīdzība par plāna pārvaldi:
 Maksājuma pastāvīgā daļa 0,6%
 Maksājuma mainīgā daļa 0,5%
 Atskaites valūta: EUR

IEGULDĪJUMU POLITIKA

leguldījumu plānam ir izvēlēta **sabalansēta** ieguldījumu politika. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti galvenokārt parāda vērtspapīros un noguldījumos kredītiestādēs. Līdz 25% no plāna līdzekļiem var tikt ieguldīti akcijās un ieguldījumu fondos. Ieguldījumu politika sniedz lielāku peļņas gūšanas potenciālu ilgākā laika posmā.

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI
leguldījumu plāna daļas un ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības

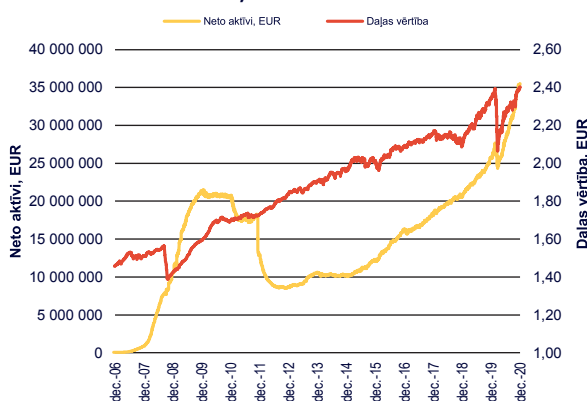
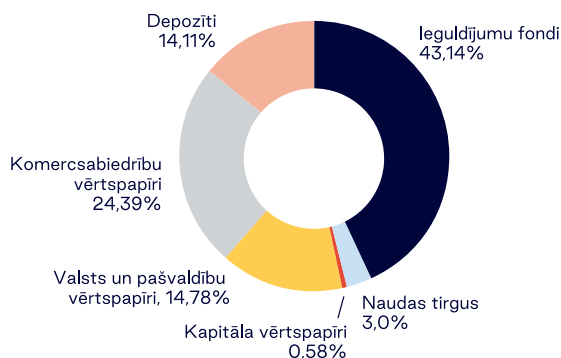
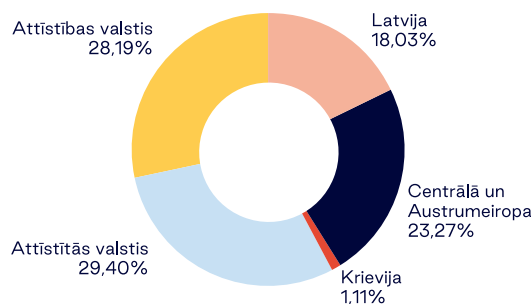
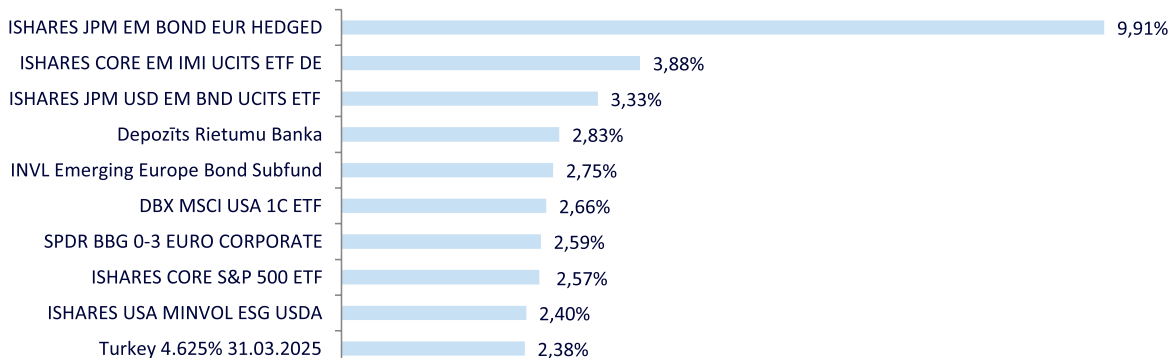
	30.09.2020.	31.12.2020.
Daļas vērtība, EUR	2,2979965	2,402417
Līdzekļu vērtība, EUR	31 258 831	35 483 335

leguldījumu plāna ienesīgums

	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No darbības sākuma
Plāns	4,54%	6,61%	2,55%	3,71%
Nozares vidējais	3,61%	5,18%	-1,51%	n/a

Pārvaldīšanas izmaksas

Aprēķinātā turētājbankas komisija ceturksnī – EUR 8 461
 Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija ceturksnī – EUR 42 295
 Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija ceturksnī – EUR 41 545

leguldījumu plāna daļas vērtība un aktīvu dinamika

IEGULDĪJUMU PORTFEĻA STRUKTŪRA
Sadalījums pa aktīvu veidiem

Ģeogrāfiskais sadalījums

Lielākie ieguldījumi


PLĀNA DARBĪBAS REZULTĀTI

2020. gada 4. ceturkšņa beigās dalībai ieguldījumu plānā „INVL Komforts 53+” bija pieteikušies 11 747 pensiju 2. līmeņa dalībnieki un plāna aktīvi sasniedza 35 483 335 EUR.

Plāna 4. ceturkšņa ienesīgums 2020. gada 31. decembrī bija 4,54%, savukārt citu pensiju 2. līmeņa nozares sabalansētās stratēģijas pensiju plānu ienesīgums aizvadītajā ceturksnī vidēji veidoja 3,61%.

Komerksabiedrību parāda vērtspapīru apjoms plāna aktīvos 4. ceturkšņa laikā palielinājās un 2020. gada 31. decembrī bija 24,39%.

Ieguldījumu īpatsvars valsts un pašvaldību emitētajās obligācijās un parādzīmēs 4. ceturkšņa laikā samazinājās un ceturkšņa beigās veidoja 14,78%.

Terminnoguldījumu apjoms plāna aktīvos 4. ceturkšņa laikā palielinājās no 11,01% perioda sākumā līdz 14,11% perioda beigās.

Plāna investīciju apjoms ieguldījumu fondos 4. ceturkšņa laikā samazinājās. Ieguldījumu fondu apliecību īpatsvars plāna aktīvos ceturkšņa beigās bija 41,10%. Salīdzinājumam – plāna aktīvos ceturkšņa sākumā šie ieguldījumi veidoja 41,64%. Ir svarīgi atzīmēt, ka minēto ieguldījumu fondu portfeļus veido gan kapitāla, gan fiksētā ienākuma vērtspapīri.

PLĀNA DARBĪBU IETEKMĒJOŠĀS FINANŠU VIDES RAKSTUROJUMS

2020. gada 4. ceturksnī pasaules ekonomika turpināja atkopties no COVID-19 pandēmijas un ar to saistīto ierobežojumu ietekmes. Ceturkšņa laikā tika prezentētas vairākas vakcīnas pret COVID-19, kas deva cerību, ka pēc kāda laika vismaz attīstītās valstīs tiks organizēta vispārēja vakcinācija un tādējādi vīrusa turpmāka izplatīšanās tiks apstādināta, bet ekonomika varēs atgriezties pie normālas funkcionēšanas. Tas deva impulsu finanšu tirgus izaugsmei: praktiski visi aktīvi, tajā skaitā akcijas, obligācijas, izejvielas pieauga cenā, gaidot, ka atgriešanās pie normālas dzīves veicinās pieprasījuma pieaugumu teju pēc visām precēm, kā arī rīcība esošu ienākumu palielināšanos patērētājiem.

4. ceturksnī tika publicēti arī pozitīvi dati par ekonomikas sniegumu 3. ceturksnī: piemēram, ASV IKP 3. ceturksnī salīdzinājumā ar 2. ceturksni palielinājās par 33,4% gada izteiksmē. Protams, tāds pieaugums bija saistīts ar 2. ceturkšņa milzīgo zaudējumu atgūšanu līdz ar karantīnas pasākumu atcelšanu vasarā. 4. ceturksnī parādījās arī nepārprotamas otrā pandēmijas viļņa pazīmes: gandrīz visās valstīs saslimušo skaits atkal sāka pieaugt, un daudzviet karantīna atkal tika ieviesta.

Vēl viens tirgiem pozitīvs faktors bija bezprecedenta apjoma monetārās stimulēšanas programmu turpināšana no centrālo banku puses. Piemēram, 10. decembrī Eiropas Centrālā banka palielināja eiro zonas obligāciju izpiršanas programmu par 500 miljardiem eiro līdz 1,85 triljoniem eiro divu gadu laikā, kā arī paziņoja par virkni citu pasākumu, kas samazinās aizņemšanās cenu.

Līdz ar to praktiski visu eiro zonas valstu valsts obligāciju ienesīgumi aizgāja negatīvajā zonā. Arī citur pasaulē obligāciju

(gan valsts, gan korporatīvo) ienesīgumi turpināja samazināties – bieži vien līdz negatīviem cipariem: kopā parāda vērtspapīru apjoms ar negatīviem ienesīgumiem sasniedza 20 triljonu dolāru ekvivalentu.

ASV akciju indekss S&P500 2020. gada 4. ceturksnī pieauga par 11,69%. Dolāra kurss pret eiro samazinājās: ja 2020. gada 3. ceturkšņa beigās 1 eiro maksāja 1,1722 dolāru, tad 2020. gada decembra beigās eiro maksāja 1,2225 dolāru. ASV valsts obligāciju ienesīgumi pieauga: 5 gadu ASV valsts obligāciju ienesīgums ceturkšņa laikā palielinājās par 8,4 bāzes punktiem (b.p.) līdz 0,3608%, 10 gadu – pieauga par 22,92 bāzes punktiem līdz 0,9132%.

Eiropas akciju indeksi arī pieauga: Vācijas indekss DAX 2020. gada 4. ceturksnī palielinājās par 7,84%, Francijas indekss CAC40 – par 15,57%, Itālijas FTSE MIB palielinājās par 17,06%, Spānijas IBEX – par 20,21%, Lielbritānijas FTSE indekss pieauga par 10,13%. Turpināja samazināties Eiropas etalona valsts obligāciju ienesīgumi: piemēram, 5 gadu Vācijas valsts obligāciju ienesīgums nokrita par 2,8 bāzes punktiem līdz -0,738%, bet 10 gadu Vācijas obligāciju ienesīgums samazinājās par 4,7 bāzes punktiem līdz -0,569%. Attīstīto valstu akciju tirgus indekss MCSI World palielinājās par 13,63%.

Attīstības valstīs akciju tirgus pieauga vēl iespaidīgāk: gan Ķīnā, kas diezgan labi pārvarēja epidēmiju un kur vasarā jau atcēla lielāko daļu no ierobežojumiem, kas bija saistīti ar karantīnu, gan valstīs, kur ekonomika ir atkarīga no izejvielu cenām, akciju tirgus indeksi būtiski pieauga. Brazīlijas akciju indekss BOVESPA palielinājās par 26,22%, Indijas fondu biržas indekss SENSEX palielinājās par 25,44%, Indonēzijas akciju tirgus indekss JCI – par 23,95%. Ķīnas akciju indekss Shanghai Composite pieauga par 7,92%, bet Krievijas RTS indekss ceturkšņa laikā palielinājās par 17,73%. Attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging ceturkšņa laikā pieauga par 19,34%.

Eiropas valstu investīciju līmeņa korporatīvo obligāciju riska prēmijas (kreditspēdi) turpināja samazināties – tā, 5 gadu CDS indekss iTRAXX Europe, kas raksturo investīciju reitinga obligāciju kreditriska prēmijas, samazinājās par 11,63 bāzes punktiem līdz 47,93 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Europe – par 11,06 bāzes punktiem līdz 86,308 bāzes punktiem. 5 gadu CDS indekss iTRAXX Crossover, kas raksturo galvenokārt augsta ienesīguma obligāciju kreditriska prēmijas, samazinājās par 103,22 bāzes punktiem līdz 242,457 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Crossover vērtība – par 87,68 bāzes punktiem līdz 301,936 bāzes punktiem. Latvijas 2025. gada valsts obligācijas ienesīgums samazinājās par 9,2 b.p. līdz -0,45%.

TURPMĀKĀ PLĀNA STRATĒGIJA

Plānots veikt papildus ieguldījumus alternatīvajos aktīvos, tajā skaitā parāda un riska kapitāla fondos, kā arī iegādāties papildus Centrālās un Austrumeiropas korporatīvās obligācijas priekš obligāciju daļas. Plānots arī palielināt Latvijas komercbankās izvietoto depozītu apjomu.