

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

Ieguldījumu plānam ir izvēlēta **aktīva** ieguldījumu politika. Līdz 50% no ieguldījumu plāna līdzekļiem var tikt ieguldīti akcijās un ieguldījumu fondos. Investīcijas ieguldījumu fondos dod iespēju izmantot pasaules vadošo līdzekļu pārvaldnieku zināšanas un pieredzi finanšu tirgus jomā, kā arī papildus riska mazināšanas iespējas, tādējādi sniedzot ieguldījumu plāna dalībniekiem iespēju sasniegt lielāku peļņas potenciālu ilgākā laika posmā.

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI
Ieguldījumu plāna daļas un ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības

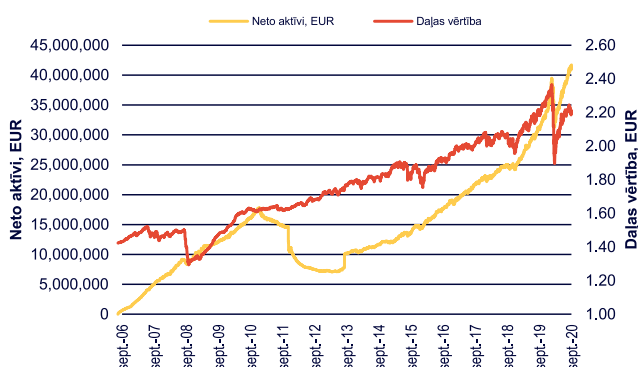
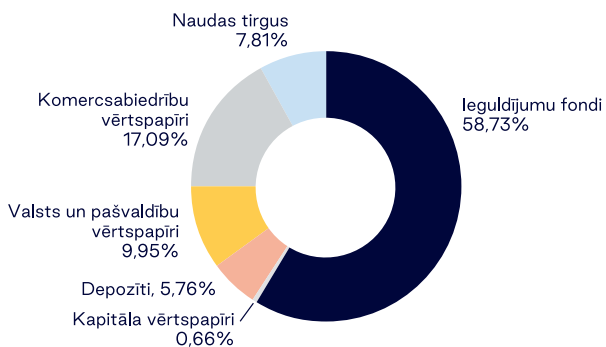
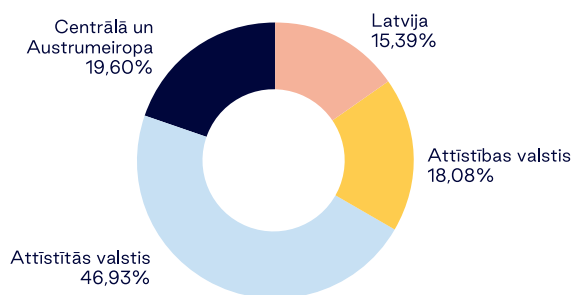
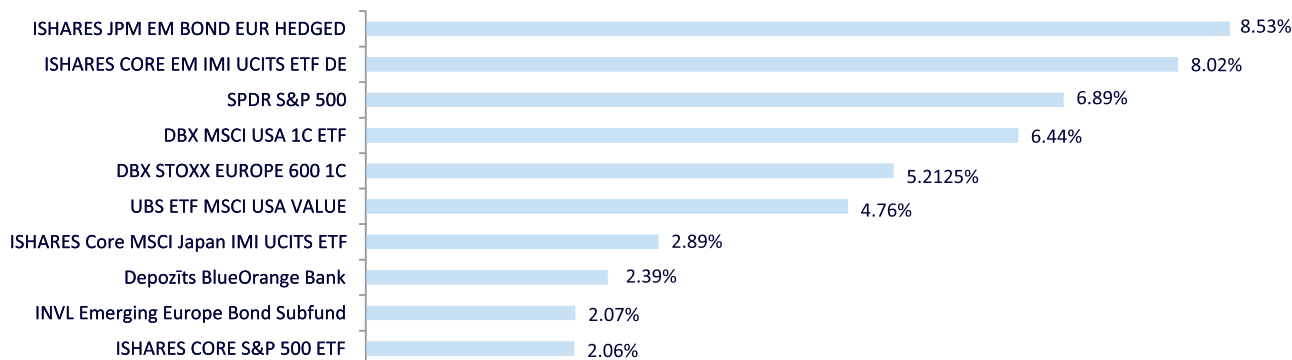
	30.06.2020.	30.09.2020.
Daļas vērtība, EUR	2,158,347	2,209,718
Līdzekļu vērtība, EUR	37,256,869	41,717,020

Ieguldījumu plāna ienesīgums

	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No darbības sākuma
Plāns	2,38%	10,76%	-0,21%	3,16%
Nozares vidējais	1,83%	9,78%	-1,69%	n/a

Pārvaldīšanas izmaksas

Aprēķinātā turētājbankas komisija ceturksnī – EUR 9 953
 Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija ceturksnī – EUR 49 756
 Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija ceturksnī – EUR 98 542

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 dalībai ieguldījumu plānā „INVL Ekstra 47+” bija pieteikušies 16 959 pensiju 2. līmeņa dalībnieki un ieguldījumu plāna aktīvi sasniedza 41 717 020 EUR.

Plāna 3. ceturkšņa ienesīgums 2020. gada 30. septembrī bija 2,38%, savukārt pensiju 2. līmeņa nozares aktīvās stratēģijas ieguldījumu plānu ienesīgums veidoja 1,83%.

Komerksabiedrību parāda vērtspapīru apjoms plāna aktīvos 3. ceturkšņa laikā samazinājās un 2020. gada 30. septembrī bija 17,09%.

Ieguldījumu īpatsvars valsts un pašvaldību emitētajās obligācijās un parādzīmēs 3. ceturkšņa laikā samazinājās un ceturkšņa beigās bija 9,95%.

Noguldījumu apjoms plāna aktīvos 3. ceturkšņa laikā samazinājās no 5,79% perioda sākumā līdz 5,76% perioda beigās.

Plāna investīciju apjoms ieguldījumu fondos 3. ceturkšņa laikā palielinājās. Ieguldījumu fondu apliecību īpatsvars plāna aktīvos ceturkšņa beigās bija 55,77%. Salīdzinājumam – plāna aktīvos ceturkšņa sākumā šie ieguldījumi veidoja 55,01%. Ir svarīgi atzīmēt, ka minēto ieguldījumu fondu portfeļus veido gan kapitāla, gan fiksētā ienākuma vērtspapīri.

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 pārvādzējumi 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 mikstināšanas 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 sasīti 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

Plānots veikt papildus ieguldījumus korporatīvajās obligācijās, tādos sektoros kā enerģētika, iegādāties Centrālās un Austrumeiropas reģiona valsts vērtspapīrus, atstājot bez izmaiņām ieguldījumu svarus akciju daļā, veicot papildus ieguldījumus Baltijas uzņēmumu / slēgto fondu kapitālā.