

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

Pārvaldnieks: Aleksejs Marčenko
 Turētājbanka: AS SEB banka
 Revidents: KPMG Baltics SIA
 Plāna darbības sākums: 21.01.2003
 Atlīdzība par plāna pārvaldi: –
 Maksājuma pastāvīgā daļa: 0,6%
 Maksājuma mainīgā daļa: 0,25%
 Atskaites valūta: EUR

IEGULDĪJUMU POLITIKA

Ieguldījumu plānam ir noteikta **konservatīva** ieguldījumu politika. Ieguldījumu plāna līdzekļi tiek ieguldīti Eiropas Savienības dalībvalstu un Eiropas ekonomiskās zonas valstu ar augstu kredītreitingu valdību un starptautisku finanšu institūciju un komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros, kā arī banku termiņnoguldījumos, kas nodrošina šī ieguldījumu plāna investīciju stabilitāti.

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI
Ieguldījumu plāna daļas un plāna līdzekļu vērtības

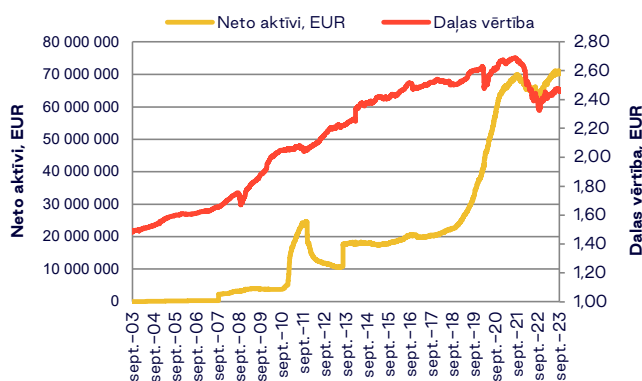
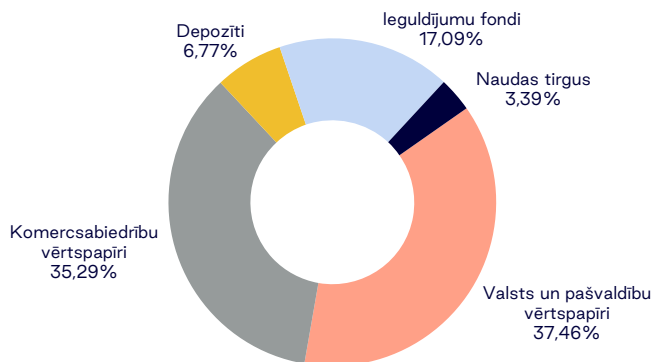
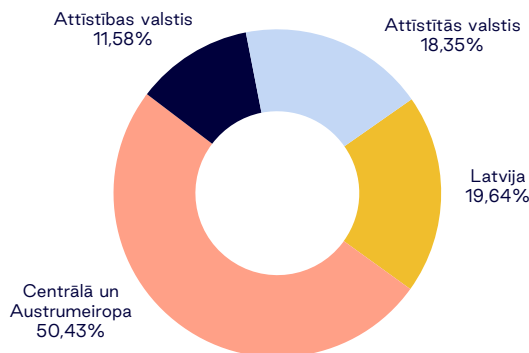
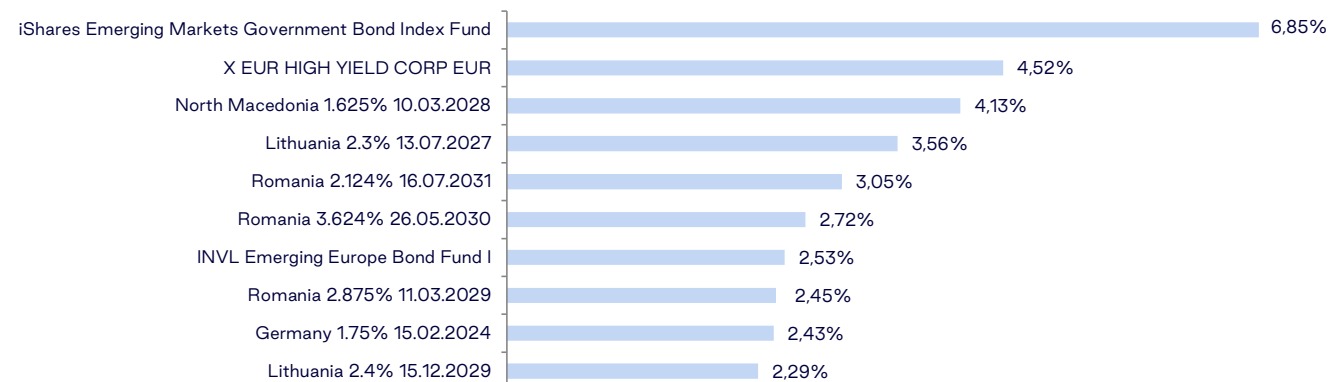
	30.06.2023	30.09.2023
Daļas vērtība, EUR	2,454069	2,4567483
Līdzekļu vērtība, EUR	70 408 496	70 098 756

Ieguldījumu plāna ienesīgums

	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No darbības sākuma
Plāns	0,11%	1,23%	4,67%	2,67%
Nozares vidējais	-0,71%	0,24%	2,94%	n/a

Pārvaldīšanas izmaksas

Aprēķinātā tūrētājbankas komisija ceturksnī 14 220 EUR
 Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija ceturksnī – 92 419 EUR
 Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija ceturksnī – 114 540 EUR

Ieguldījumu plāna daļas vērtība un aktīvu dinamika

IEGULDĪJUMU PORTFEĻA STRUKTŪRA
Sadalījums pa aktīvu veidiem

Ģeogrāfiskais sadalījums

Lielākie ieguldījumi


PLĀNA DARBĪBAS REZULTĀTI

2023. gada 3. ceturkšņa beigās dalībai Ieguldījumu plānā „INVL Konservatīvais 58+" bija pieteikuši 23 295 pensiju 2. līmeņa dalībnieki un plāna aktīvi sasniedza 70 098 756 EUR.

Plāna 3 mēnešu ienesīgums uz 3. ceturkšņa beigām bija 0,11%, savukārt citu pensiju 2. līmeņa nozares konservatīvās stratēģijas pensiju plānu ienesīgums aizvadītajā ceturksnī vidēji veidoja -0.70%.

Komerccabiedrību parāda vērtspapīru apjoms plāna aktīvos 3. ceturkšņa laikā samazinājās no 35,87% uz 35,29%.

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīru apjoms plāna aktīvos 3. ceturkšņa laikā palielinājās no 35,39% uz 37,46%.

Ieguldījumu fondu apjoms plāna aktīvos 3. ceturkšņa laikā samazinājās no 17,23% uz 17,09%. Ir svarīgi atzīmēt, ka minēto ieguldījumu fondu portfeļus veido fiksētā ienākuma vērtspapīri.

Depozītu apjoms plāna aktīvos 3. ceturkšņa laikā samazinājās no 10,11% uz 6,77%.

PLĀNA DARBĪBU IETEKMĒJOŠĀS FINANŠU VIDES RAKSTUROJUMS

Pēc pozitīva pirmā pusgada akciju tirgi šī gada 3. ceturksnī noslēdza ar nelielu kritumu. Enerģētikas sektors bija vienīgais, kurā bija vērojams lielāks pieaugums, ko noteica augstākas naftas cenas, kas ceturksnī pieauga no 75 USD līdz 95 USD par barelu.

Centrālās bankas gan Eiropā, gan ASV turpināja signalizēt, ka to ciņa ar inflāciju vēl nav beigusies, kā rezultātā augstas procentu likmes varētu saglabāties ilgāk. Lai gan pēdējā ceturksnī pamatinflācija samazinājās, naftas cenu kāpums atkal veicināja kopējās inflācijas pieaugumu, radot bažas un gaidas, ka centrālās bankas nesteigsies ar procentu likmju samazināšanu. Papildus tam, darba tirgus joprojām bija diezgan karsts – ASV bezdarba līmenis septembrī saglabājās 3,8% robežās, bet eirozonas bezdarba līmenis bija 6,4%. Šie bija noteicoši faktori, kas atturēja akciju tirgu no kāpuma.

No pensiju fondu viedokļa spēcīgais ASV dolārs daļēji kompensēja ieguldījumu kritumu un palīdzēja saglabāt aktīvu vērtību.

Obligāciju cenu samazināšanos ceturkšņa laikā veicināja vairāki faktori. Reitingu aģentūras "Fitch" ASV valdības reitinga samazināšana no AAA uz AA+ izraisīja vispārēju cenu samazināšanos obligāciju tirgū. Reitinga pazemināšanas pamatā bija ASV valsts parāda pieaugums un ilgstošs fiskālais deficīts. Šī iemesla dēļ obligāciju ienesīgums (īpaši ilgtermiņa) uzlēca līdz augstākajam līmenim kopš 2007. gada. Pensiju fondu ieguldījumi obligācijās ar zemāku jutīgumu pret procentu likmēm nodrošināja lielāku aizsardzību pret pensiju fondu dalībnieku aktīvu krišanos, vienlaikus nodrošinot pievilcīgu ieguldījumu ienesīgumu.

Pirmreizējā tirgū piedalījāties lielākās Slovēnijas bankas Slovenska Sportelna jaunajā emisijā. Veiksmīgi realizējām arī divas riskantākas investīcijas – Turcijas pārtikas un konditorejas izstrādājumu ražotāja "Ulker" un Ukrainas lauksaimniecības uzņēmuma "Kernel" obligācijas.

ASV akciju indekss S&P500 2023. gada 3.ceturksnī samazinājās par 3,39%. Dolāra kurss pret eiro samazinājās: ja 2023. gada 2.ceturkšņa beigās 1 EUR maksāja 1,0909 USD, tad 2023. gada septembra beigās – 1,0573 USD. ASV valsts obligāciju ienesīgumi nedaudz pieauga: 5 gadu ASV valsts obligāciju ienesīgums ceturkšņa laikā palielinājās par 45,34 bāzes punktiem (b.p.) līdz 4,609%, 10 gadu – palielinājās par 73,44 bāzes punktiem līdz 4,5711%.

Eiropas akciju indeksiem 3.ceturksnis bija pārsvarā negatīvs: Vācijas indekss DAX 2023. gada 3.ceturksnī samazinājās par 5,11%, Francijas indekss CAC40 – par 3,84%, Itālijas FTSE MIB – par 0,24%, Spānijas IBEX – par 1,73%, kamēr Lielbritānijas FTSE indekss pieauga par 0,82%. Eiropas etalona valsts obligāciju ienesīgumi pieauga: piemēram, 5 gadu Vācijas valsts obligāciju ienesīgums palielinājās par 22,70 bāzes punktiem līdz 2,777%, bet 10 gadu Vācijas obligāciju ienesīgums pieauga par 44,70 bāzes punktiem līdz 2,839%. Attīstīto valstu akciju tirgus indekss MCSI World nokrita par 3,83%.

Attīstības valstīs akciju tirgiem situācija bija dažāda. Brazīlijas akciju indekss BOVESPA nokrita par 2,00%, Indijas fondu biržas indekss SENSEX pieauga par 2,16%, Ķīnas akciju indekss Shanghai Composite nokrita par 2,96%, bet Indonēzijas JCI indekss ceturkšņa laikā palielinājās par 4,14%. Attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging ceturkšņa laikā nokrita par 3,71%.

Eiropas valstu investīciju līmeņa korporatīvo obligāciju riska prēmijas (kredītspreidi) ceturkšņa laikā palielinājās – tā, 5 gadu CDS indekss iTRAXX Europe, kas raksturo investīciju reitinga obligāciju kredītriska prēmijas, pieauga par 6,26 bāzes punktiem līdz 79,984 bāzes punktiem. 5 gadu CDS indekss iTRAXX Crossover, kas raksturo galvenokārt augsta ienesīguma obligāciju kredītriska prēmijas, pieauga par 30,12 bāzes punktiem līdz 430,36 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Crossover vērtība palielinājās par 30,67 bāzes punktiem līdz 491,7 bāzes punktiem. Latvijas 2026.gada (dzēšana 07.10.2026.) valsts obligācijas ienesīgums palielinājās par 39,40 bāzes punktiem līdz 4,183%.

TURPMĀKĀ PLĀNA STRATĒGIJA

Plānots veikt ieguldījumus korporatīvās obligācijās ar īsu un vidēju durāciju, kā arī plānots piedalīties korporatīvo obligāciju sākotnējās izvietošanās Centrālās un Austrumeiropas valstu tirgos.