



INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

Pārvaldnieks:	Aleksejs Marčenko
Turētājbanka:	AS Swedbank
Revidents:	PricewaterhouseCoopers SIA
Plāna darbības sākums:	14.08.2017.
Atbildība par plāna pārvaldi:	
Maksājuma pastāvīgā daļa	0,5%
Maksājuma mainīgā daļa	0%
Atskaites valūta:	EUR

IEGULDĪJUMU POLITIKA

Ieguldījumu plāns realizē **pasīvu** investīciju stratēģiju, ieguldot saskaņā ar iepriekš noteiktu aktīvu sadalījumu. Tiek paredzēts saglabāt nemainīgu aktīvu sadalījumu, neskatoties uz tirgus svārstībām. Investīcijas tiks īstenotas ar biržā tirgojamo fondu (ETF) un indeksu fondu starpniecību. Paredzēts, ka ap 49% no plāna līdzekļiem tiks investēti fondos, kas iegulda akcijās, un ap 49% – fondos, kas iegulda obligācijās. Paredzēts, ka plāna vērtība sekos indeksam, kas ir izveidots no diviem akciju un diviem obligāciju indeksiem.

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBAS

30.09.2017

Daļas vērtība, EUR	1,004500
Līdzekļu vērtība, EUR	182 637

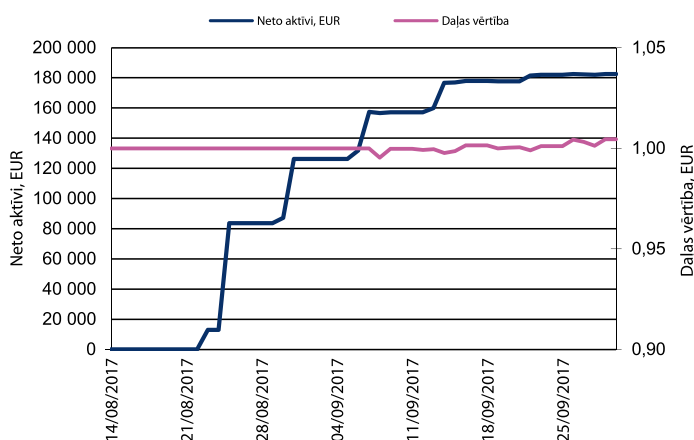
IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No darbības sākuma
Plāns	n/d	n/d	n/d	0,45%
Nozares vidējais	0,90%	0,98%	4,13%	n/a

PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

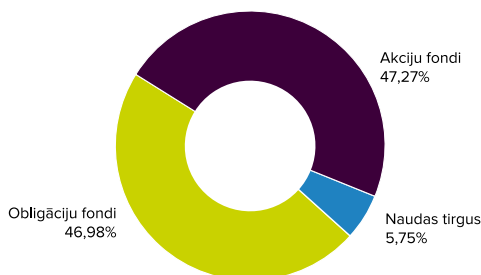
Aprēķinātā turētājbankas komisija ceturksnī – EUR 0 (sedz pārvaldītājs)
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija ceturksnī – EUR 0 (netiek ieturēta)

Ieguldījumu Plāna daļas vērtība un aktīvu dinamika

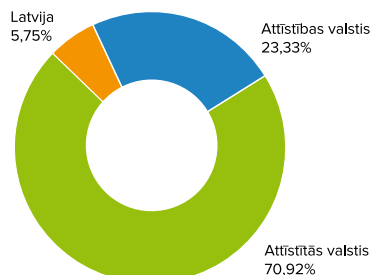


IEGULDĪJUMU PORTFEĻA STRUKTŪRA

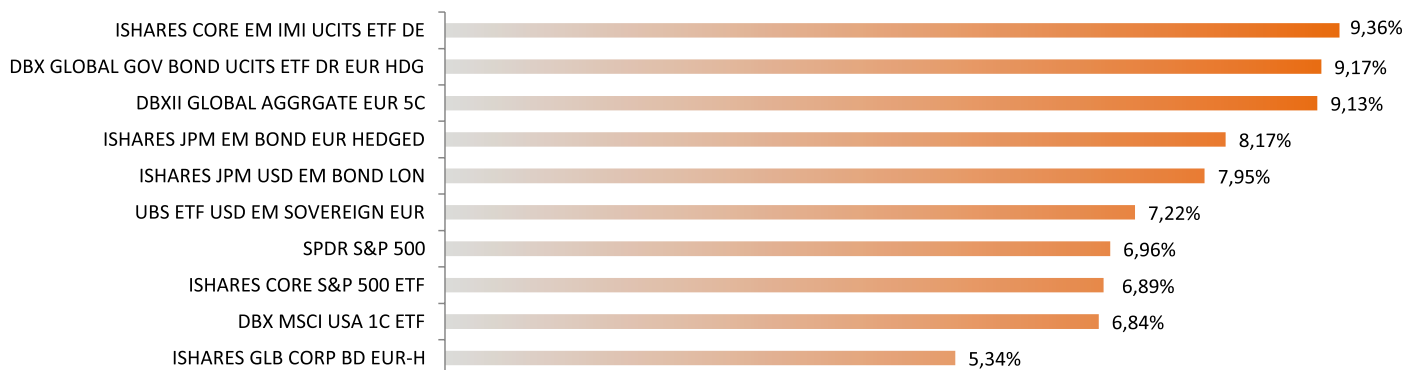
SADALĪJUMS PA AKTĪVU VEIDIEM



ĢEOGRĀFISKAIS SADALĪJUMS



LIELĀKIE IEGULDĪJUMI



PLĀNA DARBĪBAS REZULTĀTI

leguldījumu plāns „INVL INDEX DIRECT” darbību sāka 2017. gada 14. augustā. Uz 2017. gada 3. ceturkšņa beigām ieguldījumu plānā „INVL INDEX DIRECT” daļību bija pieteikuši 28 pensiju 2. līmeņa dalībnieki un Plāna aktīvi sasniedza 182 637 EUR.

Plāna 3. ceturkšņa ienesīgums kopš darbības uzsākšanas uz 2017. gada 30. septembri bija 0,45%.

Kopš darbības sākuma „INVL INDEX DIRECT” ieguldīja līdzekļus, sekojot iepriekš izvēlētajam mērķa sadalījumam. Nauda tika ieguldīta biržā tirgotajos fondos (ETF), kas seko noteiktiem indeksiem. Plāna akciju daļā aptuveni 23,4% tika ieguldīti ETF, kas seko ASV akciju tirgus indeksiem (S&P500 un Russell 2000), 9,6% ETF, kas seko Eiropas akciju tirgus indeksam (STOXX 600), aptuveni 3,6% tika ieguldīti ETF, kas seko Japānas akciju indeksam MSCI Japan, aptuveni 1,1% un 1,4% tika ieguldīti indeksos, kas seko Austrālijas un Kanādas akciju indeksiem (S&P/ASX 200 un MSCI Canada). Ap 9,8% tika ieguldīti ETF, kas seko attīstības valstu akciju indeksam MSCI Emerging Markets.

Obligāciju daļa arī bija ieguldīta ETF – ap 24,5% tika ieguldīti ETF, kas seko Barclays Global Aggregate EUR Hedged indeksam, un ap 24,5% – J.P. Morgan EMBI Global Core indeksam. Pensiju plāna ieguldīšanas sākotnējā posmā IPAS “INVL Asset Management” kompensē plānam visus tiešos izdevumus, kas ir saistīti ar ieguldīšanu, līdz ar to aktīva tirdzniecība nerada ieguldījumu plāna dalībniekiem papildus izdevumus.

PLĀNA DARBĪBU IETEKMĒJOŠĀS FINANŠU VIDES RAKSTUROJUMS

2017. gada 3. ceturksnis akciju tirgiem bija pozitīvs: lielākā daļa akciju indeksu gan attīstījās, gan attīstības valstīs pieauga. ASV FRS septembrī paziņoja par likviditātes apjomu samazināšanu, proti, tika pieņemts lēmums par ASV FRS bilancē esošā parāda vērtspapīru portfeļa pakāpeniskas samazināšanas sākumu. Savukārt Eiro zonā, sākot ar oktobri Eiropas Centrālā Banka arī gatavojas pakāpeniski veikt izpirkšanas apjomu samazināšanu.

Vasarā notika nelielas finanšu tirgus svārstības, kuras izraisīja ģeopolitiski faktori – proti, Ziemeļkorejas kodolieroču un starpkontinentālo raķešu izmēģinājumi un ASV asā reakcija uz tiem. Konflikta draudi veicināja akciju indeksu kritumu pasaules biržās augusta vidū, taču trauksme nebija pārāk ilga, kā rezultātā augusta beigās akciju tirgi atguva lielāko daļu no tā, ko zaudēja mēneša pirmajā pusē. Pie tam attīstības tirgi pārsvarā demonstrēja labāku sniegumu, nekā attīstītie.

Kopumā 2017. gada 3. ceturksnī ASV akciju indekss S&P500 pieauga par 3,96%, sasniedzot 2519,36.

ASV valsts obligāciju ienesīgumi ceturkšņa laikā nedaudz pieauga: ASV 5 gadu valsts obligāciju ienesīgums ceturkšņa laikā palielinājās par 4,76 bāzes punktiem līdz 1,936%, bet ASV 10 gadu obligāciju ienesīgumi pieauga par 2,99 bāzes punktiem līdz 2,336%.

Vācijas indekss DAX no 2017. gada 30. jūnija līdz 2017. gada 30. septembrim palielinājās par 4,09%, Francijas CAC40 indekss pieauga par 4,08%, Spānijas IBEX samazinājās par 0,6%, Itālijas FTSE MIB pieauga par 10,26%.

Vācijas etalona vērtspapīru ienesīgums ceturkšņa laikā samazinājās: 5 gadu obligāciju ienesīgums nokrita par 4,3 bāzes punktiem līdz -0,267%, bet 10 gadu Vācijas obligāciju ienesīgums samazinājās par 0,2 bāzes punktiem līdz 0,464%. Augstā ienesīguma korporatīvo obligāciju riska prēmijas pieauga – tā, 10 gadu CDS indekss iTRAXX Crossover, kas raksturo galvenokārt augstā ienesīguma obligāciju riska prēmijas, palielinājās par 16,43 bāzes punktiem līdz 333,3 bāzes punktiem. 10 gadu CDS indekss iTRAXX Europe, kas raksturo galvenokārt investīciju reitinga korporatīvo obligāciju riska prēmijas, palika praktiski bez izmaiņām – pieauga par 0,37 bāzes punktiem līdz 99,1 bāzes punktiem.

Naftas cenas ceturkšņa laikā palielinājās – Brent naftas barela cena pieauga par 20,08% līdz 57,54 dolāriem. To ietekmēja viesuļvētras ASV dienvidu rajonos, kā arī ar fakts, ka Krievijas un Saūda Arābijas pārstāvji vienojās par naftas eksporta ierobežojumu pagarināšanu. Naftas cenu pieaugums pozitīvi ietekmēja naftas eksportētājvalstu tirgus. Krievijas RTS indekss ceturkšņa laikā pieauga par 13,57% līdz 1136,75, Brazīlijas indekss BOVESPA palielinājās par 4,81% līdz 74293,51.

Ķīnas Shanghai Composite indekss ceturkšņa laikā palielinājās par 4,9%, Indijas indekss SENSEX palielinājās par 1,17%.

TURPMĀKĀ PLĀNA STRATĒGIJA

Pasīvas pārvaldīšanas stratēģijas ietvaros plānots arī turpmāk pieturēties pie izvēlēta aktīvu sadalījuma, nemainot to un investējot saskaņā ar to visus ieguldījumu plānā klāt nākošos naudas līdzekļus. Tāds ilgtermiņa aktīvu sadalījums ļaus plāna dalībniekiem ar zemām izmaksām iegūt daļību pēc iespējas lielākā skaitā būtiskāko pasaules akciju un obligāciju tirgu, tādējādi uzlabojot plāna riska/ienesīguma profilu.