



INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

Pārvaldnieks:	Aleksejs Marčenko
Turētājbanka:	AS SEB banka
Revidents:	PricewaterhouseCoopers SIA
Plāna darbības sākums:	14.08.2017.
Atlīdzība 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. Līdz 49% no plāna līdzekļiem tiek investēti fondos, kas iegulda akcijās un līdz 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

	31.03.2018	30.06.2018
Daļas vērtība, EUR	0,999234	1,021472
Līdzekļu vērtība, EUR	532 182	583 863

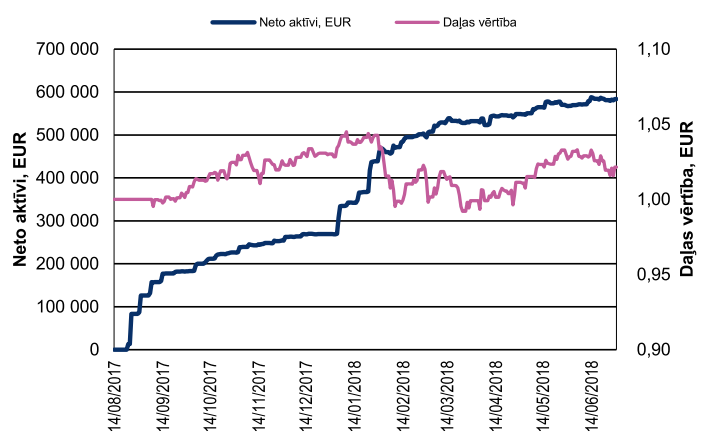
IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No darbības sākuma
Plāns	2,23%	-0,85%	n/d	2,15%
Nozares vidējais	0,82%	-0,79%	1,15%	n/a

PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

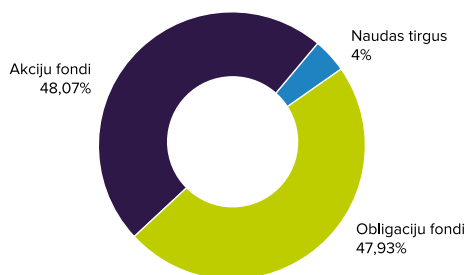
Aprēķinātā turētājbankas komisija ceturksnī – EUR 0 (sedz pārvaldītājs)
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija ceturksnī – EUR 0 (netika ieturēta)

Ieguldījumu Plāna daļas vērtība un aktīvu dinamika

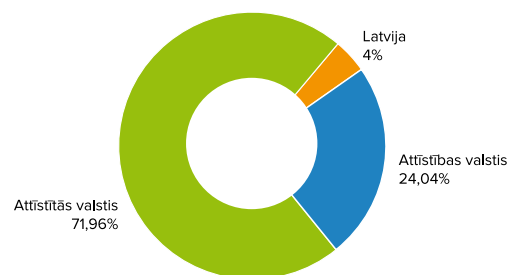


IEGULDĪJUMU PORTFEĻA STRUKTŪRA

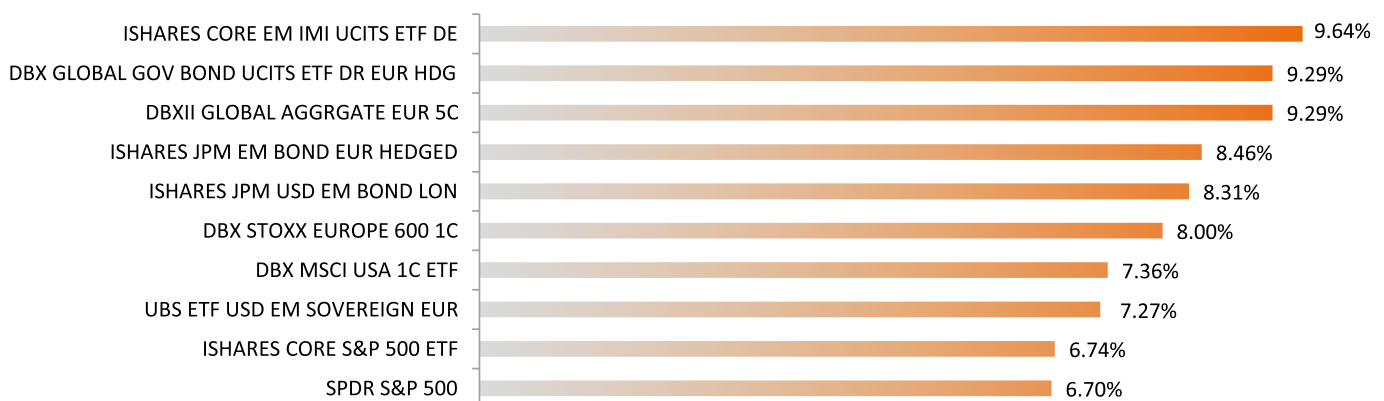
SADALĪJUMS PA AKTĪVU VEIDIEM



ĢEOGRĀFISKAIS SADALĪJUMS



LIELĀKIE IEGULDĪJUMI



PLĀNA DARBĪBAS REZULTĀTI

leguldījumu plāns „INVL INDEX DIRECT” darbību uzsāka 2017. gada 14. augustā. Uz 2018. gada 2. ceturkšņa beigām ieguldījumu plānā „INVL INDEX DIRECT” daļību bija pieteikuši 98 pensiju 2. līmeņa dalībnieki un Plāna aktīvi sasniedza 583 863 EUR.

Plāna 2. ceturkšņa ienesīgums uz 2018. gada 30. jūniju bija 2,23%, savukārt pensiju 2. līmeņa nozares aktīvās stratēģijas pensiju plānu ienesīgums veidoja 0,82%.

Būtiski atzīmēt, ka ieguldījumu plāns INVL Index Direct tiek pārvaldīts pēc pasīvas ieguldījumu stratēģijas un tam ir zema parvaldīšanas komisija 0,5%, savukārt mainīgā komisiju par rezultātiem netiek piemērota.

leguldījumu plāna dalībniekiem pārskata periodā nebija izdevumu par pensiju plāna pārvaldīšanu, jo visus izdevumus sedza ieguldījumu plāna pārvaldītājs no saviem līdzekļiem.

PLĀNA DARBĪBU IETEKMĒJOŠĀS FINANŠU VIDES RAKSTUROJUMS

2018. gada 2. ceturksnis finanšu tirgiem bija diezgan labvēlīgs. Pēc būtiskā krituma 2018. gada pirmajā ceturksnī, attīstīto valstu akciju cenas stabilizējās un sāka pakāpeniski pieaugt. Tomēr attīstības tirgos lejupslīde turpinājās. Arī fiksētā ienākuma vērtspapīriem otrais ceturksnis nebija pārāk labvēlīgs – obligāciju cenas samazinājās dolāra bāzes likmju celšanas dēļ.

Notikumi, kuri noteica šādu finanšu aktīvu cenu dinamiku, galvenokārt bija saistīti ar stingrākas monetārās politikas ieviešanu ASV un Eiropā, kā arī ar ASV prezidenta lēmumu īstenot vairākus protekcionisma pasākumus, gavenais no kuriem bija plaša no Ķīnas importēto preču klāsta aplikšana ar paaugstinātām (līdz 25%) ievadmitām. ASV protekcionisms draud izraisīt tirdzniecības karu starp nozīmīgākajām pasaules ekonomikām – ASV, Ķīnu, ES, kas varētu kaitēt pasaules ekonomikai kopumā un visvairāk – attīstības valstīm.

2. ceturksnī ASV Federālā rezervju sistēma (FRS) turpināja paaugstināt bāzes likmi. Jūnija sēdē tika pieņemts lēmums celt likmi vēl par 0,25% – šobrīd ASV FRS bāzes likme ir diapazonā no 1,75% līdz 2%. Tā šogad bija otrā reize, kad FRS paaugstināja bāzes likmi. Dolāra likmes kāpums ved pie fiksētā ienākuma vērtspapīru ienesīguma pieauguma un cenu samazināšanās.

Eiro zonā pagaidām likmju celšana nav novērojama, bet arī šeit arvien biežāk dzirdams par pāreju uz stingrāku monēto politiku. Jūnijā Eiropas centrālās bankas sēdē tika pieņemts lēmums sākot ar šī gada septembri samazināt eiro zonas obligāciju izpiršanas apjomus līdz 15 miljardiem eiro mēnesī no pašreizējiem 30 miljardiem, bet decembrī – izbeigt izpiršanu (kvantitatīvo mīkstināšanu).

Biržā tirgotie ieguldījumu fondi, kuri investē ASV akcijās šajā periodā pieauga (eiro izteiksmē) par 9,38% - 14%. INVL INDEX DIRECT kopumā iegulda ap 23,3% no plāna aktīviem šādos fondos.

Biržā tirgotie ieguldījumu fondi, kas investē Rietumeiropas akcijās (STOXX 600 indeksā) un kas veido ap 9,58% no plāna aktīviem, pieauga par 2,58% - 3,5%.

Biržā tirgotie ieguldījumu fondi, kas iegulda Japānas, Austrālijas un Kanādas akcijās un veido attiecīgi ap 3,66%, 1,15% un 1,44% no plāna aktīviem, nokrita attiecīgi par 1,96%, 5,79% un 10,97%.

Biržā tirgotais fonds ISHARES CORE EM IMI (EUR), kas iegulda attīstības tirgos un veido ap 9,79% no plāna aktīviem nokrita par 3,94%.

Ceturkšņa laikā nokritās obligāciju biržā tirgojamo fondu cenas: to biržā tirgoto fondu sniegums, kas investē attīstītā tirgus obligācijās un kopā veido ap 24,5% no plāna aktīviem, bija no -0,09% līdz -2,64%, bet fondu, kas investē attīstības tirgus obligācijās un kopā arī veido ap 24,5% no INVL INDEX DIRECT plāna aktīviem kritums bija robežās no 4,07% līdz 5,95%.

Plāna ienesīgums uz 2. ceturkšņa beigām bija pozitīvs, jo pieauga attīstīto valstu akciju tirgus un attiecīgi palielinājās fonda atsauces indekss (benchmark), kura sniegumu fonds atveido.

TURPMĀKĀ PLĀNA STRATĒGIJA

Arī turpmāk, ieguldījumu plāna ienākošos līdzekļus paredzēts izvietot ieguldījumu fondos atbilstoši apstiprinātajam aktīvu mērķa sadalījumam, ievērojot noteiktus ieguldījumu svarus. Plānots saglabāt pasīvu ieguldīšanas stratēģiju, atveidojot iepriekš noteikta atsauces indeksa sniegumu, neskatoties uz tirgus svārstībām. Šim nolūkam plāns tiks regulāri rebalansēts ar mērķi saglabāt iepriekš noteiktus ieguldījumu svarus.