



INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

Pārvaldnieks:	Aleksejs Marčenko
Turētājbanka:	AS Swedbank
Revidents:	PricewaterhouseCoopers SIA
Plāna darbības sākums:	21.01.2003.
Atlīdzība par plāna pārvaldi:	
Maksājuma pastāvīgā daļa	1%
Maksājuma mainīgā daļa	0,50%
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

	30.06.2017	30.09.2017
Daļas vērtība, EUR	2,501535	2,517179
Līdzekļu vērtība, EUR	19 978 866	20 286 183

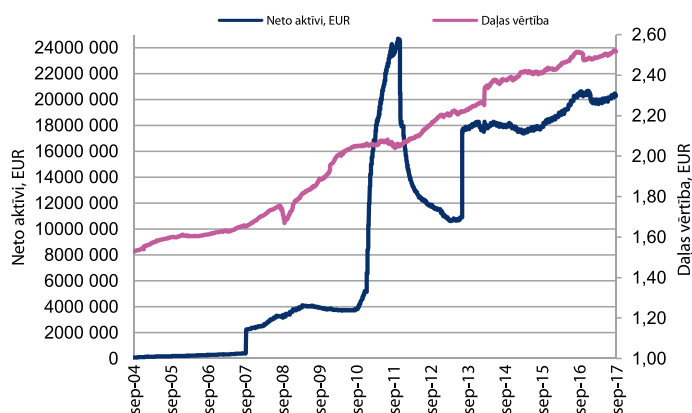
IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No darbības sākuma
Plāns	0,63%	1,26%	0,20%	3,96%
Nozares vidējais	0,32%	0,37%	-0,15%	n/a

PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

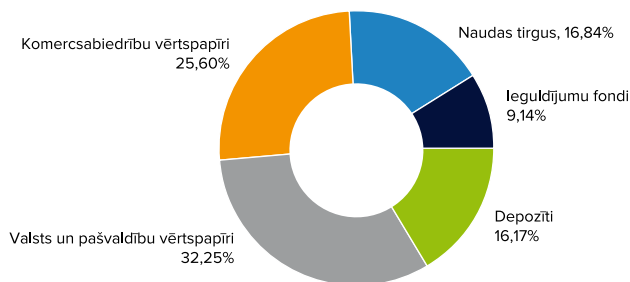
Aprēķinātā turētājbankas komisija ceturksnī	EUR 5 091
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija ceturksnī	EUR 45 791
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija ceturksnī	EUR 31 469

Ieguldījumu Plāna daļas vērtība un aktīvu dinamika

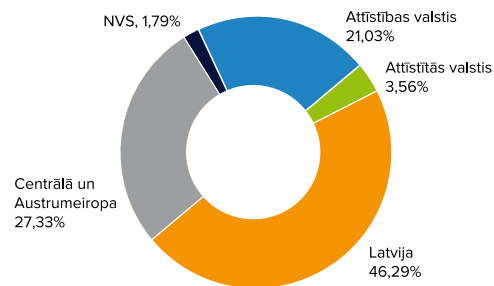


IEGULDĪJUMU PORTFEĻA STRUKTŪRA

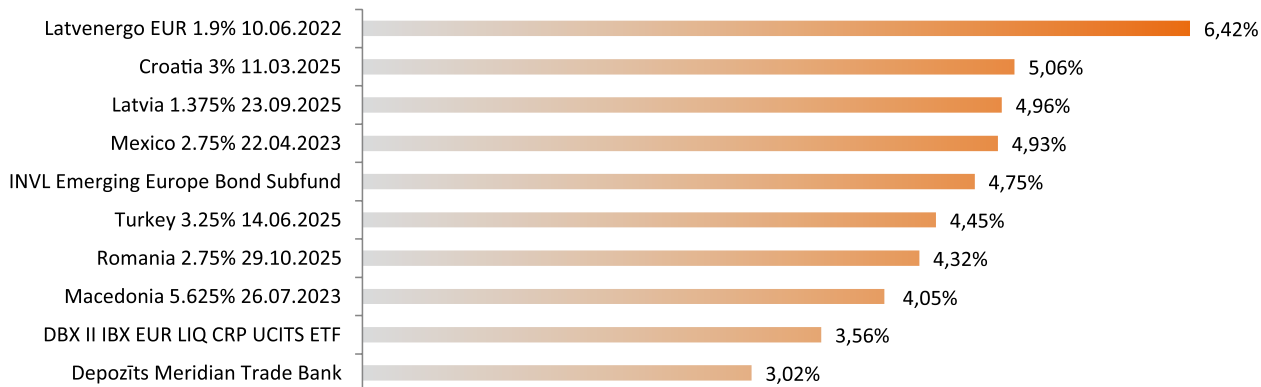
SADALĪJUMS PA AKTĪVU VEIDIEM



ĢEOGRĀFISKAIS SADALĪJUMS



LIELĀKIE IEGULDĪJUMI



PLĀNA DARBĪBAS REZULTĀTI

Uz 2017. gada 3. ceturkšņa beigām leguldījumu plānā „INVL Konservatīvais 58+” dalību bija pieteikuši 17 916 pensiju 2. līmeņa dalībnieki un Plāna aktīvi sasniedza 20 286 183 EUR.

Plāna 3. ceturkšņa ienesīgums uz 2017. gada 30. septembri bija 0,63%, savukārt citu pensiju 2. līmeņa nozares konservatīvās stratēģijas pensiju plānu ienesīgums aizvadītajā ceturksnī vidēji veidoja 0,32%.

Plāna aktīvos komercsabiedrību parāda vērtspapīru apjoms 3. ceturkšņa laikā palielinājās par 1,58% p.p. un uz 2017. gada 30. septembri veidoja 25,60%.

leguldījumu īpatsvars valsts un pašvaldību emitētajās obligācijās un parādzīmēs 3. ceturkšņa laikā palielinājās un ceturkšņa beigās veidoja 32,25%.

3. ceturkšņa laikā termiņnoguldījumu apjoms Plāna aktīvos palielinājās un sasniedza 16,17% perioda beigās.

leguldījumu fondu apliecību īpatsvars Plāna aktīvos ceturkšņa beigās bija 9,14%. Ir svarīgi atzīmēt, ka minēto ieguldījumu fondu portfeļus veido fiksētā ienākuma vērtspapīri.

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 izpiršanas 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

2017. gada ceturktajā ceturksnī plānots izvietot vairākus termiņa depozītus vietējā tirgū, iegādāties Latvijas emitentu korporatīvās obligācijas. Plānots saglabāt esošajā līmenī obligāciju portfeļa durāciju, kā arī meklēt ieguldīšanas iespējas Centrālās un Austrumeiropas obligācijās.