



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 **sabalansēta** ieguldījumu politika. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti galvenokārt parāda vērtspapīros un noguldījumos kredītiestādēs. Līdz 25% no Plāna līdzekļiem var tikt ieguldīti akcijās un ieguldījumu fondos. Ieguldījumu politika sniedz lielāku peļņas gūšanas potenciālu ilgākā laika posmā.

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBAS

	31.12.2019	31.03.2020
Daļas vērtība, EUR	2,342704	2,129827
Līdzekļu vērtība, EUR	25 739 414	24 951 700

IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

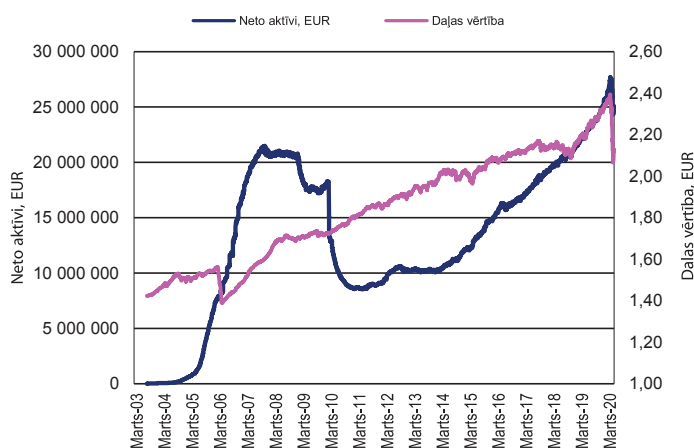
	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No darbības sākuma
Plāns	-9,09%	-6,82%	-2,41%	3,0%
Nozares vidējais	-11,66%	-9,64%	-6,31%	n/a

* Nozares vidējais rādītājs aprēķināts kā vidējais aritmētiskais

PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

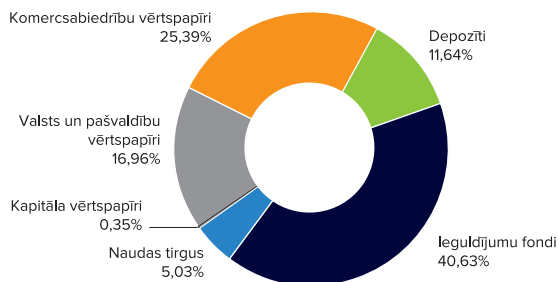
Aprēķinātā turētājbankas komisija ceturksnī	EUR 6 542
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija ceturksnī	EUR 32 700
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija ceturksnī	EUR 0

Ieguldījumu Plāna daļas vērtība un aktīvu dinamika

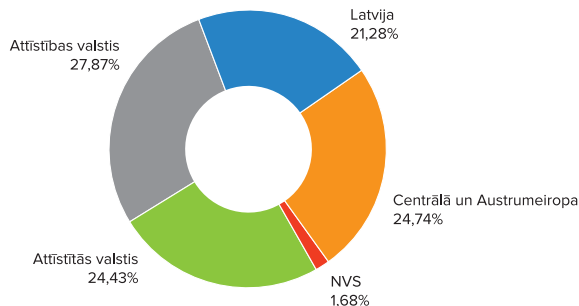


IEGULDĪJUMU PORTFEĻA STRUKTŪRA

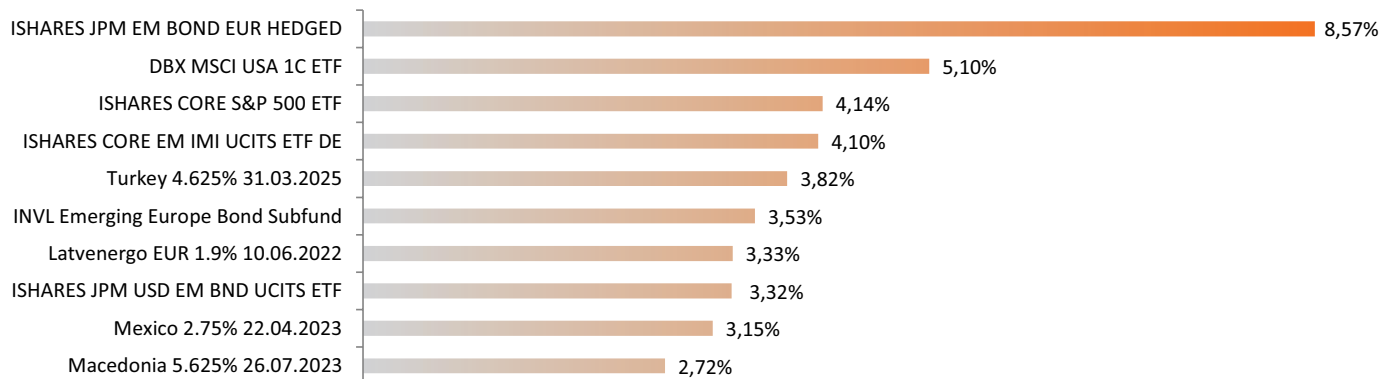
SADALĪJUMS PA AKTĪVU VEIDIEM



ĢEOGRĀFISKAIS SADALĪJUMS



LIELĀKIE IEGULDĪJUMI



PLĀNA DARBĪBAS REZULTĀTI

2020. gada 1. ceturkšņa beigās dalībai Ieguldījumu plānā „INVL Komforts 53+” bija pieteikušies 11 460 pensiju 2. līmeņa dalībnieki un Plāna aktīvi sasniedza 24 951 700 EUR.

Plāna 1. ceturkšņa ienesīgums 2020. gada 31. martā bija -9,09%, savukārt citu pensiju 2. līmeņa nozares sabalansētās stratēģijas pensiju plānu ienesīgums aizvadītajā ceturksnī vidēji veidoja -11,66%.

Komersabiedrību parāda vērtspapīru apjoms plāna aktīvos 1. ceturkšņa laikā palielinājās par 0,67% p.p. un 2020. gada 31. martā bija 25,39%.

Ieguldījumu īpatsvars valsts un pašvaldību emitētajās obligācijās un parādzīmēs 1. ceturkšņa laikā palielinājās un ceturkšņa beigās veidoja 16,96%.

Terminnoguldījumu apjoms Plāna aktīvos 1. ceturkšņa laikā palielinājās no 11,19% perioda sākumā līdz 11,64% perioda beigās.

Plāna investīciju apjoms Ieguldījumu fondos 1. ceturkšņa laikā samazinājās. Ieguldījumu fondu apliecību īpatsvars Plāna aktīvos ceturkšņa beigās bija 38,04%. Salīdzinājumam – Plāna aktīvos ceturkšņa sākumā šie ieguldījumi veidoja 39,37%. Ir svarīgi atzīmēt, ka minēto ieguldījumu fondu portfeļus veido gan kapitāla, gan fiksētā ienākuma vērtspapīri.

PLĀNA DARBĪBU IETEKMĒJOŠĀS FINANŠU VIDES RAKSTUROJUMS

2020. gada 1. ceturksnī pasaules ekonomikā un finanšu tirgos notika kritums, kas kļuva par būtiskāko kopš 2008. gada pasaules finanšu krīzes. Šī krīze iemesls bija karantīnas pasākumi praktiski visās pasaules valstīs, kas bija saistīti ar COVID-19 vīrusa izplatīšanos un centieniem to ierobežot.

2020. gada janvārī un februāra pirmajā pusē turpinājās tendences, kas bija raksturīgas 2019. gada beigām: turpinājās stabils akciju cenu pieaugums, eiro denominēto valsts un korporatīvo obligāciju ienesīgumi būtiski samazinājās, naudas piedāvājums auga.

2020. gada februāra beigās un marta pirmajā pusē Eiropā, ASV un citos pasaules reģionos tika ieviesti ar karantīnu saistīti ierobežojumi, kas būtiski apgrūtināja biznesa darbību un samazināja ekonomisko aktivitāti. Tas uzreiz atspoguļojās finanšu tirgos. Akciju indeksi divu-trīs nedēļu laikā zaudēja ap 30% no vērtības, it īpaši cieta nozares, kas ir saistītas ar enerģētiku, pasažieru pārvadājumiem, tūrismu, sabiedrisko ēdināšanu un pakalpojumiem. ASV 1. ceturksnī IKP samazinājās par 4,8% gada izteiksmē, kas ir lielākais kritums kopš 2009. gada. Pieprasījuma pēc degvielas krituma dēļ būtiski samazinājās naftas cenas. Būtiski pieauga korporatīvo obligāciju kredītriska prēmijas, samazinājās obligāciju likviditāte.

Rezultātā marta vidū finanšu tirgi stabilizējās, bet marta pēdējā nedēļā – atguva daļu no zaudētā. Tomēr kopumā 1. ceturksnī notika būtisks cenu kritums.

ASV akciju indekss S&P500 2020. gada 1. ceturksnī nokrita par 19,77%. Dolāra kurss pret eiro pieauga: ja 2019. gada beigās 1 eiro maksāja ap 1,1229 dolāru, tad 2020. gada marta beigās eiro maksāja 1,0971 dolāru. FRS bāzes likmes samazināšanās rezultātā ASV valsts obligāciju ienesīgumi samazinājās, pieaugot šo obligāciju cenām: 5 gadu ASV valsts obligāciju ienesīgums gada laikā nokrita par 129 bāzes punktiem (b.p.) līdz 0,3799%, 10 gadu – par 120 bāzes punktiem līdz 0,6695%.

Eiropas akciju indeksi arī nokrita: Vācijas indekss DAX 2020. gada 1. ceturksnī samazinājās par 25,01%, Francijas indekss CAC40 nokrita par 26,51%, Itālijas FTSE MIB samazinājās par 27,46%, Spānijas IBEX – par 29,41%. Arī Lielbritānijas FTSE indekss nokrita par 25,24%. Samazinājās Eiropas etalona valsts obligāciju ienesīgumi: 5 gadu Vācijas valsts obligāciju ienesīgums nokrita par 18 bāzes punktiem līdz -0,653%, bet 10 gadu Vācijas obligāciju ienesīgums samazinājās par 28,6 bāzes punktiem līdz -0,471%. Attīstīto valstu akciju tirgus indekss MCSI World nokrita par 21,27%.

Attīstības valstīs arī bija vērojams straujš kritums: Brazīlijas akciju indekss BOVESPA nokrita par 36,86%, Indijas fondu biržas indekss SENSEX samazinājās par 29,09%, Indonēzijas akciju tirgus indekss JCI par 27,95%. Ķīnas akciju indekss Shanghai Composite nokrita par 9,53%. Krievijas RTS indekss ceturkšņa laikā nokrita par 34,51%, naftas cenu krituma un karantīna pasākumu dēļ. Attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging ceturkšņa laikā nokrita par 24,13%.

Eiropas valstu investīciju līmeņa korporatīvo obligāciju riska prēmijas (kredītspredi) būtiski pieauga – tā, 5 gadu CDS indekss iTRAXX Europe, kas raksturo investīciju reitinga obligāciju kredītriska prēmijas, palielinājās par 53,08 bāzes punktiem līdz 95,783 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Europe vērtība palielinājās par 43,96 bāzes punktiem līdz 128,366 bāzes punktiem. Tajā pašā laikā 5 gadu CDS indekss iTRAXX Crossover, kas raksturo galvenokārt augsta ienesīguma obligāciju kredītriska prēmijas, uzlēca par 366,6 bāzes punktiem līdz 571,567 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Crossover vērtība – par 352,96 bāzes punktiem līdz 617,554 bāzes punktiem.

TURPMĀKĀ PLĀNA STRATĒGIJA

Plānots veikt papildu ieguldījumus korporatīvajās obligācijās, tādus sektoros kā enerģētika, iegādāties Centrālās un Austrumeiropas reģiona valsts vērtspapīrus, atstājot bez izmaiņām ieguldījumu svarus akciju daļā.